

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

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 enthält keine Liste sozial nachhaltig wirtschaftlicher Tätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: ABN AMRO Funds Profile 4 - Moderately Aggressive
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930043ILLLOXDPKX02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige 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 **nachhaltigen 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Laufe des Jahres 2025 und gemäß der Methodik und den Daten der Verwaltungsgesellschaft erfüllte der Teilfonds die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Im Rahmen der Förderung dieser Merkmale berücksichtigte der Teilfonds vor allem ein allgemeines ESG-Qualitätsrating und die Ausschlussliste der Verwaltungsgesellschaft.

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

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

INDIKATOREN FÜR UNTERNEHMEN	Portfolio	Benchmark
Einhaltung des UN Global Compact <i>Gemessen am Anteil der Investitionen.</i> <i>100% sollte als Hinweis auf vollständige Einhaltung verstanden werden.</i>	100,0%	98,9%
<i>Scope Eligible</i>	75,9%	55,3%
<i>Datenabdeckung</i>	94,7%	98,5%
Aufschlüsselung der Kontroversitätsstufen <i>Gemessen am Anteil der Investitionen.</i>		
Kontroverse Stufe 0 – Keine	10,3%	9,3%
Kontroverse Stufe 1 – Niedrig	18,0%	14,7%
Kontroverse Stufe 2 – Mäßig	53,8%	51,8%
Kontroverse Stufe 3 – Erheblich	14,9%	18,6%
Kontroverse Stufe 4 – Stark	3,0%	4,9%
Kontroverse Stufe 5 – Schwerwiegend	0,0%	0,7%
<i>Scope Eligible</i>	75,9%	55,3%
<i>Datenabdeckung</i>	94,4%	97,7%
Unternehmen – ESG-Risiko-Score <i>Gemessen als ein Score unter Verwendung einer gewichteten</i>	18,1	19,9

Durchschnittsmethode. Der ESG-Risikoscore reicht von 0 bis 100, wobei niedrigere Werte auf geringere ESG-Risiken hinweisen.		
<i>Scope Eligible</i>	75,9%	55,3%
<i>Datenabdeckung</i>	93,5%	97,0%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI)		
<i>Gemessen in tCO₂e pro Million Euro Umsatz unter Verwendung einer gewichteten Durchschnittsmethodik.</i>	70,9	128,9
<i>Scope Eligible</i>	75,9%	55,3%
<i>Datenabdeckung</i>	91,8%	78,7%

INDIKATOREN FÜR STAATEN	Portfolio	Benchmark
Länder-ESG-Risikoscore		
<i>Der Country ESG Risk Score reicht von 0 bis 50, wobei niedrigere Werte auf geringere ESG-Risiken hinweisen.</i>	14,9	15,3
<i>Scope Eligible</i>	18,0%	15,2%
<i>Datenabdeckung</i>	74,5%	71,0%

Hinweis: Die Berechnung erfolgte auf der Grundlage des Durchschnitts der vierteljährlichen Beobachtungen aus vier Kalenderjahren. Quellen: AAIS, ISS ESG, Morningstar Sustainalytics

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

INDIKATOREN FÜR UNTERNEHMEN	Portfolio Y-1	BM Y-1	Portfolio Y-2	BM Y-2	Portfolio Y-3	BM Y-3	Portfolio Y-4	BM Y-4	Portfolio Y-5	BM Y-5
Einhaltung des UN Global Compact <i>Gemessen am Anteil der Investitionen.</i> <i>100% sollte als Hinweis auf vollständige</i> <i>Einhaltung verstanden werden.</i> <i>Scope Eligible</i> <i>Datenabdeckung</i>	99,9%	99,0%	100,0%	98,7%	99,9%	98,6%				
Aufschlüsselung der Kontroversitätsstufen <i>Gemessen am Anteil der Investitionen.</i> Kontroverse Stufe 0 – Keine Kontroverse Stufe 1 – Niedrig Kontroverse Stufe 2 – Mäßig Kontroverse Stufe 3 – Erheblich Kontroverse Stufe 4 – Stark Kontroverse Stufe 5 – Schwerwiegend <i>Scope Eligible</i> <i>Datenabdeckung</i>	13,5%	11,4%	13,3%	9,3%	13,7%	9,2%				
	16,9%	14,9%	17,6%	15,2%	19,5%	15,2%				
	42,6%	41,2%	39,0%	36,4%	37,1%	36,7%				
	23,5%	26,2%	26,9%	31,3%	26,7%	31,1%				
	3,5%	5,6%	3,3%	6,7%	3,0%	6,5%				
	0,0%	0,9%	0,0%	1,2%	0,0%	1,4%				
Unternehmen – ESG-Risiko-Score <i>Gemessen als ein Score unter Verwendung</i> <i>einer gewichteten Durchschnittsmethode.</i> <i>Der ESG-Risikoscore reicht von 0 bis 100,</i> <i>wobei niedrigere Werte auf geringere ESG-</i> <i>Risiken hinweisen.</i> <i>Scope Eligible</i> <i>Datenabdeckung</i>	18,1	19,8	19,2	21,4	19,6	21,6				
	97,8%	96,1%	92,9%	95,8%	83,1%	95,3%				
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) <i>Gemessen in tCO₂e pro Million Euro</i> <i>Umsatz unter Verwendung einer</i> <i>gewichteten Durchschnittsmethodik.</i> <i>Scope Eligible</i> <i>Datenabdeckung</i>	Nicht zutreffen d	Nicht zutreffen d	Nicht zutreffen d	Nicht zutreffen d	Nicht zutreffen d	Nicht zutreffen d				
INDIKATOREN FÜR STAATEN	Portfolio Y-1	BM Y-1	Portfolio Y-2	BM Y-2	Portfolio Y-3	BM Y-3	Portfolio Y-4	BM Y-4	Portfolio Y-5	BM Y-5
Länder-ESG-Risikoscore <i>Der Country ESG Risk Score reicht von 0 bis</i> <i>50, wobei niedrigere Werte auf geringere</i> <i>ESG-Risiken hinweisen.</i> <i>Scope Eligible</i> <i>Datenabdeckung</i>	14,6	15,2	14,4	14,6	14,0	14,6				
	90,5%	93,2%	94,5%	92,0%	95,0%	92,3%				

Hinweis: Die Berechnung erfolgte auf der Grundlage des Durchschnitts der vierteljährlichen Beobachtungen aus vier Kalenderjahren. Bitte beachten Sie, dass der Nachhaltigkeitsindikator „Gewichteter Durchschnitt der CO₂-Intensität“ (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) für frühere Jahre nicht verfügbar ist, da der Fonds diesen Indikator in dieser Zeit nicht verfolgte. Daher sind diese Informationen nicht in den regelmäßigen Berichten für die entsprechenden Berichtszeiträume enthalten. Quellen: AAIS, Morningstar Sustainalytics

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.

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

- **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:**

Nicht zutreffend

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 EU-Kriterien beigefügt.

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

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



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

Der Teilfonds ist bestrebt, die nachfolgend beschriebenen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu minimieren. Dies wird in erster Linie durch Umsetzung der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft erreicht (nur bei Direktanlagen sowie für Anlagen in internen oder delegierten Fonds).

**INDIKATOREN FÜR DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN (PAI) AUF
UNTERNEHMEN**

TABELLE 1	Portfolio Y	BM Y	Portfolio Y-1	BM Y-1
PAI Nr. 10 : Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen. <i>Gemessen am Anteil der Investitionen.</i> <i>0% sollte als Hinweis verstanden werden, dass keine Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.</i>	0,0%	0,9%	0,1%	0,9%
<i>Scope Eligible</i>	75,9%	55,3%		
<i>Datenabdeckung</i>	93,6%	79,3%	100,0%	100,0%
PAI Nr. 14 : Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). <i>Gemessen am Anteil der Investitionen.</i> <i>0% sollte als Hinweis verstanden werden, dass keine Exposition gegenüber kontroversen Waffen besteht.</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Scope Eligible</i>	75,9%	55,3%		
<i>Datenabdeckung</i>	93,1%	79,0%	98,4%	94,9%

Hinweis: Die Berechnung erfolgte auf der Grundlage des Durchschnitts der vierteljährlichen Beobachtungen aus vier Kalenderjahren. Quellen: AAIS, Morningstar Sustainalytics



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Berechnet als Durchschnitt zum Ende eines jeden Quartals 2025.

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ABN AMRO CANDRIAM ESG TREASURY	Artikel 8	5,8%	Frankreich
JPM EUROPE EQUITY	Artikel 8	1,6%	Luxemburg
NVIDIA CORP	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,4%	United States of America
MICROSOFT CORP	Software & Services	1,3%	United States of America
SPAIN OBL 0.00% 31/01/2027	Staatlich	1,2%	Spanien
APPLE INC	Technology Hardware & Equipment	1,2%	United States of America
AMAZON.COM INC	Consumer Discretionary Distribution & Retail	0,9%	United States of America
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE MIN TE UCITS ETF	Artikel 8	0,7%	Luxemburg
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA (INDITEX)	Consumer Discretionary Distribution & Retail	0,7%	Spanien
ALPHABET INC CLASS A	Media & Entertainment	0,6%	United States of America
GERMANY BUND 0.00% 15/08/2030	Staatlich	0,6%	Deutschland
GERMANY BUND 0.25% 15/02/2029	Staatlich	0,6%	Deutschland
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,6%	Taiwan
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.7% 15/08/2032	Staatlich	0,5%	Deutschland
BROADCOM INC	Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,5%	United States of America

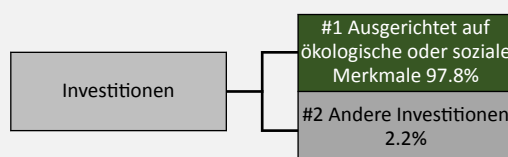


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Quelle: AAIS



#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.

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

Quellen: AAIS, Global Industry Classification Standard (GICS)

Sektor	In % der Vermögenswerte
Total Government	19,6%
Total Supranational	0,7%
Total Local	0,0%
Total Energy	1,5%
Total Materials	3,2%
Capital Goods	4,9%
Commercial & Professional Services	1,2%
Transportation	1,3%
Total Industrials	7,4%
Automobiles & Components	1,3%
Consumer Durables & Apparel	1,5%
Verbraucherdienste	1,7%
Consumer Discretionary Distribution & Retail	2,9%
Total Consumer Discretionary	7,4%
Consumer Staples Distribution & Retail	0,8%
Food, Beverage & Tobacco	2,2%
Household & Personal Products	1,4%
Total Consumer Staples	4,5%
Health Care Equipment & Services	2,2%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	4,4%
Total Health Care	6,5%
Banks	9,7%
Finanzen	3,0%
Insurance	3,2%
Total Financials	15,9%
Software & Services	5,2%
Technology Hardware & Equipment	2,3%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,7%
Total Information Technology	12,2%
Telekommunikation	2,9%
Media & Entertainment	3,2%
Total Communication Services	6,1%
Total Utilities	2,5%
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,2%
Real Estate Management & Development	0,4%
Total Real Estate	1,6%
Funds, aligned	-%
Sonstiges	11,0%



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

Nicht zutreffend

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

Ermöglichende Tätigkeiten die direkt andere Tätigkeiten dabei unterstützen, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die kohlenstoffarme Alternativen noch nicht verfügbar sind und die unter anderem Treibhausgasemissionsniveaus aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ 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

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

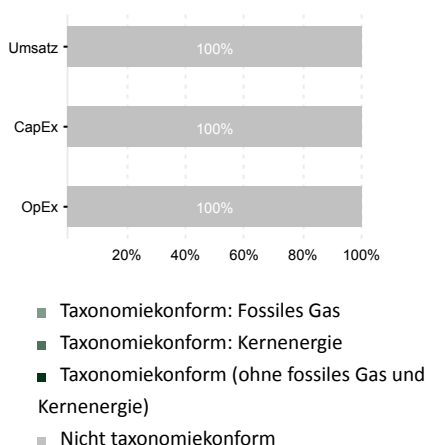
☐ In Kernenergie

☒ Nein

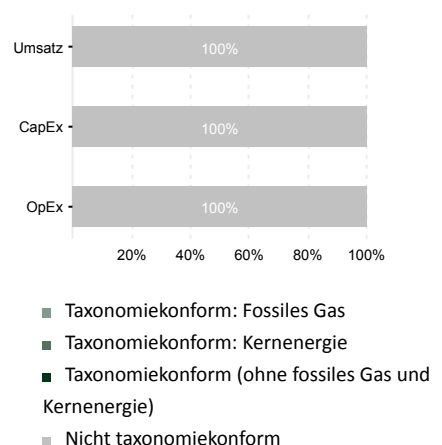
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestition wieder.

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

Taxonomie-konforme Tätigkeiten werden als Anteil ausgedrückt an:

- **Umsatz**, der den Anteil der Erlöse aus grünen Tätigkeiten der Portfoliounternehmen widerspiegelt.

- **Investitionsausgaben** (CapEx) die die grünen Investitionen zeigen, die von Portfoliounternehmen getätigt wurden, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die grünen betrieblichen Aktivitäten der Portfoliounternehmen widerspiegeln.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend



sind nachhal-tige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für öko-logisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verord-nung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Instrumenttyp

In % der Vermögenswerte

Fonds, nicht konform	0,2%
Derivate	0,0%
Cash	2,0%



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

Der Teilfonds delegiert einen Teil der Verwaltung an externe Anlageverwalter, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß den Qualitätsstandards der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden und vor ihrer Beauftragung ein qualitatives ESG-Auswahlverfahren durchlaufen müssen. Die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds überwacht, dass die externen Anlageverwalter die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten verbindlichen Elemente (Ausschlüsse und ESG-Auswahl) einhalten. Der Teilfonds kann auch in Anteile offener Investmentfonds investieren, die die Anforderungen an OGAW und/oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen erfüllen. In Bezug auf die OGAWs und die beauftragten Anlageverwalter kombinieren die Ansätze ein negatives Nachhaltigkeits-Screening (Ausschlüsse) und ein positives ESG-Auswahlverfahren. Das Vermögen des Teilfonds wird überwiegend in Anlagen investiert, die die festgelegten Standards in Bezug auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllen und in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft definiert sind. Im Hinblick auf Investitionen in externe Fonds wird der Verwalter nur externe Fonds auswählen, die ökologische und soziale Merkmale bewerben und als Anlageprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU)

2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor gelten, oder Fonds, die zu ökologischen und sozialen Zielen beitragen und als Anlageprodukt gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor gelten. Im Laufe des Jahres 2025 investierte der Teilfonds (i) mindestens 90 % seines Vermögens in zulässige Strategien (wie im Anhang mit den vorvertraglichen Offenlegungen definiert); (ii) bis zu 10 % in Vermögenswerte/externe Fonds von beauftragten externen Anlageverwaltern, die gemäß Definition in der verantwortungsbewussten Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft die Voraussetzungen als Artikel-8-Finanzprodukt erfüllen, und in Barmittel. Bis Ende Oktober 2025 investierte das Portfoliomanagement-Team der Verwaltungsgesellschaft ausschließlich in Strategien, die an externe Anlageverwalter delegiert wurden. Im November begann das Team, in den Invesco ETF ESG Nasdaq 100 zu investieren, der in die 90 % zulässigen Strategien eingestuft wurde. Im Dezember nahmen wir zwei externe Artikel-8-Fonds in das Portfolio auf, JP Morgan Funds Europe Equity und Eleva European Selection, die beide zu den 10 % nicht zulässigen Strategien gezählt werden. Im Jahr 2025 hatte das Portfolioverwaltungs-Team der Verwaltungsgesellschaft, das für die Investition des Teilfonds zuständig ist, monatliche Besprechungen mit dem für die Sorgfaltsprüfungen der Manager zuständigen Team der Verwaltungsgesellschaft, um Änderungen an den ESG-Strategien der externen Anlageverwalter und externen Fonds festzustellen. Darüber hinaus führten das Portfolioverwaltungs-Team und der Fondsanalyst, der für die Auswahl und die Weiterverfolgung der Strategien der externen Anlageverwalter zuständig ist, vierteljährliche Treffen mit den externen Anlageverwaltern durch, um die Anlagethesen in Bezug auf ESG zu hinterfragen. Der Teilfonds setzte sich aus Emittenten aus den Positionen externer Anlageverwalter zusammen, die entweder eine führende Stellung im Bereich der ESG-Best-Practices aufweisen oder aufgrund ihrer Fortschritte im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) attraktiv sind. Die externen Anlageverwalter setzten sowohl eine proprietäre ESG-Bewertungsanalyse als auch externe Analysen ein, um Vorreiter, Nachzügler und Emittenten mit ESG-Überzeugungen zu identifizieren. Eine Analyse der ESG-Faktoren wurde für alle Wertpapiere abgeschlossen, die im Bezugszeitraum von den externen Anlageverwaltern erworben oder im Teilfonds gehalten wurden. Um die Allokation von grünem Kapital in Unternehmen, in die investiert wird, und den Übergang zu unterstützen, investierten die externen Anlageverwalter innerhalb der Allokation festverzinslicher Wertpapiere auf selektiver Basis in grüne Anleihen. Die externen Fonds, die während des vierten Quartals aufgenommen wurden, wenden möglicherweise nicht dieselben Ausschlüsse an und können daher von der nachhaltigen Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft abweichen. Mitwirkungsaktivitäten sind Teil des Anlageprozesses des Teilfonds zur Verbesserung bewährter Verfahren im Hinblick auf die Nachhaltigkeit und damit ESG-Faktoren. Im Jahr 2025 führten die externen Anlageverwalter verschiedene Maßnahmen durch, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen sowie die Offenlegung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) einzufordern. So hat beispielsweise auf staatlicher Ebene einer der externen Anlageverwalter umfassende Mitwirkungsaktivitäten bei der Republik Island durchgeführt, wozu auch Besprechungen mit der Zentralbank gehörten, um über die Geldpolitik, politische Entwicklungen und Fortschritte beim Rahmenwerk für nachhaltige Staatsfinanzierungen in Island zu sprechen. Aus ESG-Sicht gilt Island als Land mit einer starken Performance und langjähriger politischer Stabilität, geringer Korruption, soliden Institutionen und ausgezeichneten sozialen Indikatoren – insbesondere im Hinblick auf die Geschlechtergleichstellung. Das aktualisierte isländische Rahmenwerk für nachhaltige Staatsfinanzierungen 2023 gilt als ehrgeizig und positioniert das Land als Pionier im Bereich staatlicher ESG-Anleihen. Es unterstützt die Emission von grünen, sozialen und blauen Anleihen sowie Nachhaltigkeitsanleihen zur Finanzierung von Projekten wie erneuerbare Energien, sozialer Wohnungsbau und Schutz der Meere. Obwohl sich das Rahmenwerk noch in einer frühen Umsetzungsphase befindet, passt es gut zum starken Profil von Island im Bereich erneuerbarer Energien, seinen Zielen für die Unabhängigkeit von fossilen Brennstoffen bis 2050 und seinen Verpflichtungen, die CO₂-Emissionen bis 2030 um 40 % zu senken und bis 2040 CO₂-Neutralität zu erreichen. Das Land hält auch weiterhin einen guten Schutz der Biodiversität aufrecht, obwohl klimabezogene Risiken wie die Versauerung der Ozeane weiterhin bestehen. Angesichts der Verbesserung der makroökonomischen Signale und der günstigen ESG-Merkmale in Island hat das Anlageteam seine Position in isländischen Staatsanleihen im Rahmen globaler Makrostrategien erhöht und mit europäischen Strategien in Einklang gebracht. Das Team ist der Ansicht, dass Island gut positioniert ist, um zusätzliche Investitionen anzuziehen, wodurch Potenzial für Währungsaufwertungen und sinkende Umlaufrenditen geschaffen wird. Beispiele auf der Unternehmensseite: - Einer der externen Anlageverwalter für US-Aktien führte bei Salesforce im Rahmen einer gemeinsamen Initiative mit anderen Investoren für

verantwortungsvollen Umgang mit KI eine Mitwirkung im Hinblick auf die zentrale Rolle des Unternehmens bei KI für Unternehmen und die damit verbundenen Risiken in Bezug auf Menschenrechte, Datenschutz, Voreingenommenheit und Missbrauch durch. Salesforce hat Führungsqualitäten im Bereich KI-Governance gezeigt, und im Anschluss an die Mitwirkung wurden die Transparenz weiter verbessert, ein „Trusted AI Agents Impact Report“ veröffentlicht, Adversarial-Tests implementiert und die Zertifizierung gemäß dem ISO-KI-Standard erworben. Der Verwalter wirkte auch an der Entwicklung der Erwartungen von Investoren an einen verantwortungsvollen Umgang mit KI mit, die dem Unternehmen vorgelegt wurden. Parallel dazu führte dieser externe Anlageverwalter Mitwirkungsaktivitäten bei Marsh & McLennan durch, um eine stärkere Offenlegung von ESG-Aspekten zu fördern. Das Unternehmen reagierte darauf mit der Veröffentlichung einer doppelten Wesentlichkeitsbewertung und einer Bewertung seiner Auswirkungen auf die Menschenrechte in seinem Bericht zur Unternehmensverantwortung 2024. Diese Bewertungen fließen nun in die Strategie auf Vorstandsebene ein und haben Verbesserungen im Management der Wertschöpfungskette vorangetrieben, einschließlich eines verbesserten Lieferantenscreenings und der Ergänzung von Menschenrechtsklauseln in Standardverträgen. - Ein externer Anlageverwalter für europäische Unternehmensanleihen führte mehrere ESG-orientierte Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen, in die investiert wurde, durch, die sich mit einer Vielzahl von Umweltthemen befassen, wie z. B. Emissionsreduzierungsziele (einschließlich Scope 3), Pläne für die Klimawende, Ausrichtung an PAB und der EU-Taxonomie, Biodiversitätsschutz, Kreislaufwirtschaftsinitiativen, Klimaresilienz und Entwicklung von Klimälösungen. Themen in den Bereichen Soziales und Unternehmensführung umfassten den gerechten Wandel, Verbesserungen bei externen ESG-Ratings, Offenlegungen zu Menschenrechten und Tierschutz, Transparenz in der Lieferkette, Datenschutz-Governance, Diversität, Personalentwicklung, Performance in Bezug auf den Global Compact der Vereinten Nationen und Transparenz insgesamt. Der Verwalter ermutigte Unternehmen auch, grüne Anleihen zu begeben, um die Übergangsfinanzierung zu unterstützen. Im Jahr 2025 wurden mehrere Anpassungen am Teilfonds im Einklang mit ESG-Aspekten vorgenommen. Ausschlüsse in Anlehnung an die Paris-abgestimmten Referenzwerte (PAB) führten zu gezielten Veräußerungen, und es wurden zusätzliche Transaktionen durchgeführt, um das ökologische und soziale Profil des Teilfonds zu stärken. Im Bereich der Unternehmensführung stieß der Verwalter die grünen Anleihen eines Umweltdienstleisters ab, da es eine erhebliche Verschlechterung bei den Verfahrensweisen seiner Unternehmensführung gab. - Ein externer Anlageverwalter für europäische Aktien führte zwei Arten von Mitwirkungsaktivitäten innerhalb des Teilfonds durch: o Faktenbezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen wie Sanofi, Prysmian, Imerys, Nokia und Randstad, um ESG-Risiken zu identifizieren und Prioritäten vor, während und nach Investitionen zu definieren. o Thematische Mitwirkungsaktivitäten mit Schwerpunkt auf wichtigen ESG-Themen. In Bezug auf das Thema „gerechte Klimawende“ führte der Verwalter Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen mit höheren Emissionen (z. B. Imerys, Enel, Veolia Environnement, Yara) durch, um wissenschaftlich fundierte Ziele und Übergangspläne mit Ausrichtung auf einen 1,5 °C-Entwicklungspfad zu fördern. In Bezug auf das Thema Wasserstress wurden Aktivitäten bei Chemieunternehmen (z. B. Akzo Nobel, Kemira, Johnson Matthey, Yara International) durchgeführt, um eine Festlegung von Zielen zur Reduzierung des Wasserverbrauchs, die Entwicklung von Stewardship-Plänen und die Einstellung des Einsatzes gefährlicher Chemikalien zu erreichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

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

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend