

INFORMATIONEN AUF DER WEBSITE ÜBER DIE BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE

Name des Produkts:

Speedinvest – Sämtliche im Rahmen des
Mandats zulässigen Strategien¹ (« **Produkt** »)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

R7CQUF1DQM73HUTV1078

Dieses Dokument bezieht sich auf die Veröffentlichung von Informationen über die durch das Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale auf der Website gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor („**SFDR-Verordnung**“).

Das Produkt ist als „Artikel 8“ im Sinne der SFDR-Verordnung eingestuft.

Inhaltsverzeichnis:

a) Zusammenfassung.....	2
b) Kein nachhaltiges Investitionsziel.....	3
c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts.....	4
d) Anlagestrategie	4
e) Aufteilung der Investitionen	7
f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale	8
g) Methoden	9
h) Datenquellen und -verarbeitung	9
i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten	10
j) Sorgfaltspflicht	10
k) Mitwirkungspolitik.....	10

¹ Strategien « 10 % Anleihen / 90 % Aktien » ; « 20 % Anleihen / 80 % Aktien » ; « 30 % Anleihen / 70 % Aktien » ; « 40 % Anleihen / 60 % Aktien » ; « 50 % Anleihen / 50 % Aktien » ; « 60 % Anleihen / 40 % Aktien » ; « 70 % Anleihen / 30 % Aktien » ; « 80 % Anleihen / 20 % Aktien » und « 90 % Anleihen / 10 % Aktien ».

a) Zusammenfassung

Kein nachhaltiges Investitionsziel: Es werden mit diesem Produkt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber es werden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts: Neben den traditionellen finanziellen Kriterien werden auch Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) zur Auswahl der Investitionen herangezogen.

Die Anwendung dieser ESG-Kriterien zielt darauf ab, das ESG-Profil des Produkts zu verbessern, indem Nachhaltigkeitsaspekte in den Auswahlprozess integriert werden. Dies umfasst Praktiken wie den Ausschluss bestimmter Sektoren, die als besonders risikobehaftet im Hinblick auf Nachhaltigkeit gelten.

Die Methodik des Produkts basiert somit auf zwei Hauptstrategien: **Ausschluss** und **Integration**.

Anlagestrategie: Unter Wahrung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale besteht das Ziel darin, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Dies geschieht durch Investitionen hauptsächlich in internationale Aktien und Anleihen sowie in Anteile von Investmentfonds, die ihrerseits in internationale Aktien und Anleihen investieren.

Die zugrunde liegenden Investitionen werden anhand mehrerer Kriterien ausgewählt:

- 1) Das Produkt verfolgt eine Anlagestrategie, die darauf abzielt, ein Engagement in internationalen Anleihen zu bieten, wobei gleichzeitig eine sektorale und geografische Diversifikation sichergestellt wird;
- 2) Aus Gründen der Nachhaltigkeit schließt das Produkt bestimmte Investmentfonds und Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus. Dies betrifft insbesondere Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen („**UNGC**“) verstoßen; Unternehmen, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen; Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich Kohle; Unternehmen, die Gegenstand „sehr schwerwiegender“ Kontroversen sind; Unternehmen mit einem ESG-Rating unter „**BBB**“ gemäß der MSCI-spezifischen Methodik²);
- 3) Das Produkt zielt darauf ab, für jede investierte Komponente ein durchschnittliches, nach Gewichtung berechnetes ESG-Rating von mindestens „**AA**“ oder „**A**“ gemäß der MSCI-Methodik zu erreichen und aufrechtzuerhalten.

Aufteilung der Investitionen: Das Produkt investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens direkt oder indirekt in internationale Aktien und internationale Anleihen von Unternehmen, die die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllen. Der verbleibende Anteil (maximal 20 %) besteht ausschließlich aus nicht investierten Liquiditätsreserven, die zur sachgerechten Verwaltung des Produkts gehalten werden.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und Methoden: Die Einhaltung der vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

- 1) Ausschlusspolitik: Ausschluss von Investitionen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen; mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen; im Bereich Kohle tätig sind; Gegenstand „sehr schwerwiegender“ Kontroversen sind; ein ESG-Rating unter „**BBB**“ gemäß der spezifischen MSCI-Methodik aufweisen; und
- 2) Integrationspolitik: Das Produkt zielt darauf ab, für jede investierte Komponente ein durchschnittliches, nach Gewichtung berechnetes ESG-Rating von mindestens „**AA**“ oder „**A**“ gemäß der MSCI-Methodik zu erreichen und aufrechtzuerhalten.

Methoden : Die Messung der Einhaltung der vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgt auf Grundlage der im Investitionsprozess definierten Kriterien.

²MSCI ESG Ratings Methodology, bei deren Anwendung MSCI ein ESG-Rating zur Verfügung stellt, das es Sektor für Sektor ermöglicht, die Resilienz jedes Emittenten im Hinblick auf langfristige ESG-Risiken und -Chancen zu messen. Die ESG-Ratings reichen von Vorreitern (mit den ESG-Ratings AAA und AA) über das Mittelfeld (mit den ESG-Ratings A, BBB und BB) bis zu Nachzüglern (mit den ESG-Ratings B und CCC). Die besten Ratings (AAA und AA) zeichnen hierbei jene Emittenten aus, deren Management der größten Nachhaltigkeitsrisiken als am vorbildlichsten erachtet wird.

Datenquellen und -verarbeitung: Die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Produkts verwendeten Daten werden von unserem externen ESG-Datenanbieter MSCI bezogen.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten: Die verwendeten Methoden und Daten unterliegen Einschränkungen, die sich sowohl auf (i) die Verfügbarkeit und Qualität der Rohdaten zu den zugrunde liegenden Investitionen des Produkts als auch auf (ii) sektorale und/oder geografische Verzerrungen beziehen können, die das Diversifikationspotenzial des Produkts einschränken können.

Sorgfaltspflicht: Qualitative und quantitative Analysen und Kontrollen werden während des gesamten Lebenszyklus des Produkts durchgeführt, um sicherzustellen, dass die ausgewählten und investierten zugrunde liegenden Investitionen mit der Anlagestrategie übereinstimmen.

Mitwirkungspolitik: Engagement ist nicht Teil der Anlagestrategie des Produkts.

b) Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Produkts werden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen („**Principal Adverse Impacts – PAI**“) auf die folgenden Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, wie sie in den Tabellen 1 und 2 des Anhangs I zur Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („**SFDR-Delegierte Verordnung**“) aufgeführt sind:

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
PAI-Indikatoren		Ergriffene Maßnahmen
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren		
Treibhausgas-emissionen (THG)	1. THG-Emissionen	AUSSCHLUSS <ul style="list-style-type: none"> Ausschluss von Unternehmen, die in emissionsintensiven Sektoren tätig sind (einschließlich Kohle); Ausschluss von Unternehmen, die Gegenstand „sehr schwerwiegender“ Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Geschäftspraktiken, Menschenrechte, Arbeitsrechte oder Unternehmensführung sind; Die ESG-Bewertung von MSCI berücksichtigt diese Indikatoren.
	2. CO₂-Fußabdruck	
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	AUSSCHLUSS <ul style="list-style-type: none"> Ausschluss von Unternehmen, die in Sektoren mit hohen Treibhausgasemissionen tätig sind (einschließlich Kohle).
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung		
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	AUSSCHLUSS <ul style="list-style-type: none"> Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen; Die ESG-Bewertung von MSCI berücksichtigt diesen Indikator.



	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	AUSSCHLUSS <ul style="list-style-type: none"> • Ausschluss von Unternehmen, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen; • Die ESG-Bewertung von MSCI berücksichtigt diesen Indikator.

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
PAI-Indikatoren		Ergriffene Maßnahmen
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	AUSSCHLUSS <ul style="list-style-type: none"> • Ausschluss von Investmentfonds und Unternehmen mit Sitz in Ländern, die als Hochrisikostaat gelten oder Sanktionen unterliegen (einschließlich Sanktionen des Sicherheitsrats der Vereinten Nationen und der Financial Action Task Force).

c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Bei diesem Produkt werden neben den traditionellen finanziellen Kriterien auch **ESG-Kriterien** (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zur Auswahl der Investitionen herangezogen.

Der Einsatz dieser ESG-Kriterien zielt darauf ab, das ESG-Profil des Produkts zu verbessern, indem Überlegungen zur nachhaltigen Entwicklung in den Auswahlprozess integriert werden. Dies umfasst unter anderem Praktiken wie den Ausschluss bestimmter Sektoren, die als besonders risikobehaftet im Hinblick auf Nachhaltigkeit gelten – etwa Kohle oder kontroverse Waffen – sowie die Nutzung von Nachhaltigkeitsbewertungen.

Die Methodik des Produkts basiert auf zwei Hauptstrategien:

- 1) **Ausschluss:** Die angewandte Ausschlusspolitik dient dazu, die Exponierung gegenüber Unternehmen oder Ländern zu begrenzen, deren Aktivitäten nicht mit den **beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen** vereinbar sind (z. B. bestimmte Sektoren, Kontroversen, Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien usw.); und
- 2) **Integration:** Die angewandte Integrationspolitik verfolgt einen „Best-in-Class“-Ansatz, bei dem Investitionen auf Grundlage ihres ESG-Profiles ausgewählt werden.

Diese Kriterien ergänzen und verstärken den **Investmentprozess** des Produkts, der weiterhin auch auf traditionellen finanziellen Kriterien basiert.

d) Anlagestrategie

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Im Rahmen des Investitionsprozesses dieses Produkts wird – unter Wahrung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale – das Ziel verfolgt, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Dies geschieht durch Investitionen hauptsächlich in internationale Aktien und Anleihen sowie in Anteile von Investmentfonds (Organismen für gemeinsame Anlagen – OGA bzw. *Exchange-Traded Funds* – ETFs), die ihrerseits in internationale Aktien und Anleihen investieren.

Die zugrunde liegenden Investitionen werden anhand mehrerer Kriterien ausgewählt:

- 1) Das Produkt verfolgt eine Anlagestrategie, die darauf abzielt, eine breite Exponierung gegenüber internationalen Anleihen zu bieten. Dabei wird auf eine sektorale und geografische Diversifikation geachtet, um die Performance internationaler Anleihemärkte bestmöglich zu erfassen;
- 2) Aus Gründen der Nachhaltigkeit schließt das Produkt – direkt oder indirekt – bestimmte Fonds und Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, insbesondere solche, die:
 - gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen;
 - mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen;
 - im Bereich Kohle tätig sind;
 - Gegenstand „sehr schwerwiegender“ Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Geschäftsethik, Menschenrechte, Arbeitsrechte oder Governance sind;
 - ein ESG-Rating unter „BBB“ gemäß der MSCI-Methodik aufweisen;
- 3) Das Produkt zielt darauf ab, für die verschiedenen Anlagekomponenten folgende gewichtete durchschnittliche ESG-Ratings zu erreichen:
 - „AA“ für den Anteil, der in Anleihefonds investiert ist (ohne Staatsanleihen);
 - „A“ für den Anteil, der in Anleihefonds investiert ist (einschließlich Staatsanleihen); und
 - „AA“ für den Anteil, der in Aktienfonds investiert ist.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie zur Auswahl der Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Produkts verwendet werden, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

1) Ausschlusspolitik:

Das Produkt verpflichtet sich, 0 % seiner Investitionen in die in den Punkten a) bis f) genannten Kategorien zu tätigen:

a) UN Global Compact (UNGC):

- Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UNGC verstoßen; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber UNGC-Verstößen anwenden;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die gegen die Prinzipien des UNGC verstoßen;

b) Kontroverse Waffen:

- Ausschluss von Unternehmen, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber Unternehmen anwenden, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen;

c) Kohle:

- Ausschluss von Unternehmen, deren Anteil an Kohleproduktion oder kohlebasiertem Strom mehr als 10 % des Umsatzes ausmacht; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber solchen Unternehmen anwenden;

- durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit Kohleaktivitäten oder -verkäufen erzielen;

d) **Palmöl:**

- Ausschluss von Unternehmen, deren Anteil an nicht RSPO-zertifizierter Palmölproduktion („RSPO – Roundtable on Sustainable Palm Oil“) mehr als 10 % des Umsatzes ausmacht; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber solchen Unternehmen anwenden ;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Palmölproduktion oder mehr als 15 % mit Palmölvertrieb erzielen;

e) **Kontroversen:**

- Ausschluss von Unternehmen, die in strukturelle und sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik auf Basis von Kontroversen anwenden ;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die in sehr schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Geschäftsethik, Menschenrechte, Arbeitsrechte oder Governance verwickelt sind;

f) **ESG-Rating:**

- Ausschluss von Unternehmen mit einem **ESG-Rating unter „BBB“** gemäß der MSCI-Methodik.

2) **Integrationspolitik:**

Das Produkt strebt folgende gewichtete durchschnittliche ESG-Ratings gemäß der MSCI-Methodik an:

- „AA“ für den Anteil, der in Anleihefonds investiert ist (ohne Staatsanleihen);
- „A“ für den Anteil, der in Anleihefonds investiert ist (einschließlich Staatsanleihen); und
- „AA“ für den Anteil, der in Aktienfonds investiert ist.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Im Rahmen des Produkts wird zur Bewertung der guten Unternehmensführung der investierten Unternehmen eine Kontroversenanalyse durchgeführt.

Soziale und Governance-bezogene Kontroversen werden dabei hinsichtlich ihrer Schwere, Art und Reichweite der Auswirkungen analysiert und bewertet. Diese Analyse basiert auf den Daten unseres Partners MSCI, der eine eigene Methodik³ anwendet. Im Rahmen dieser Methodik gilt:

- Governance-bezogene Kontroversen werden in vier Kategorien unterteilt: „Betrug und Korruption“, „Kontroverse Investitionen“, „Governance-Strukturen“ und „Sonstige“; und
- Soziale Kontroversen werden in 17 Kategorien unterteilt, die drei Themenbereichen zugeordnet sind: „Kunden“, „Menschenrechte und Auswirkungen auf Gemeinschaften“ sowie „Arbeitsrechte und Lieferkette“.

Unternehmen, die in strukturelle und sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind, werden aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

³ MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology (Link : <https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/ESG-Research-Controversies-Methodology.pdf>).

Für indirekte Investitionen gilt: Ausgeschlossen werden alle Investmentfonds, die (i) keine Ausschlusspolitik in Bezug auf Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen anwenden oder (ii) durch Transparenzbetrachtung mit mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen engagiert sind, die in sehr schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Geschäftsethik, Menschenrechte, Arbeitsrechte oder Governance verwickelt sind.

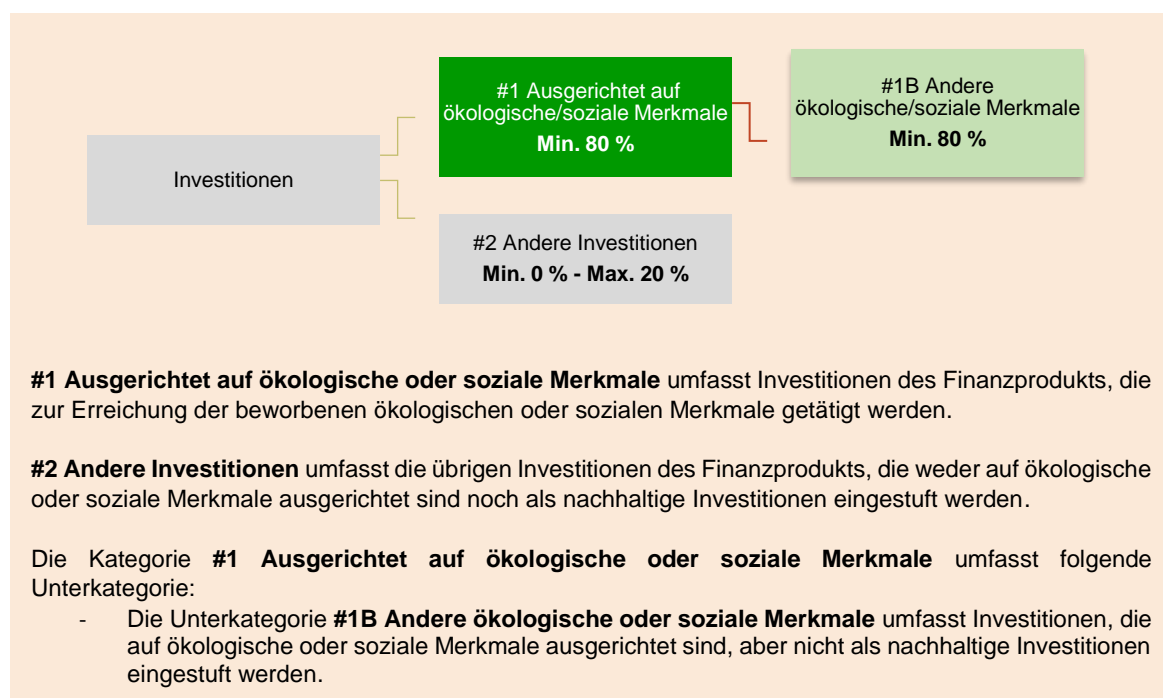
Darüber hinaus werden Kontroversen auch direkt von MSCI analysiert, wobei geprüft wird, ob ein Unternehmen mit den Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) im Einklang steht. Unternehmen, die gegen diese Prinzipien verstoßen, werden automatisch ausgeschlossen. Ebenso werden Fonds ausgeschlossen, die in solche Unternehmen investieren.

Schließlich verwendet das Produkt auch ein ESG-Rating, das von MSCI gemäß dessen eigener Methodik bereitgestellt wird, um sowohl direkte als auch indirekte Investitionen auszuwählen. Dieses ESG-Rating gibt Aufschluss darüber, wie Unternehmen ESG-Risiken und -Chancen managen.

e) Aufteilung der Investitionen

Wie sieht die geplante Vermögensallokation dieses Finanzprodukts aus?

Die vorgesehene Vermögensallokation stellt sich wie folgt dar:



Das Produkt investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens in Aktien internationaler Unternehmen und internationale Anleihen, direkt oder indirekt, die beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale erfüllen (siehe Kategorie #1 oben).

Der verbleibende Anteil (siehe Kategorie #2 oben), der nicht mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt, besteht ausschließlich aus nicht investierten liquiden Mitteln, die zur ordnungsgemäßen Verwaltung des Produkts gehalten werden.

f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Messung der Einhaltung der vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgt anhand der folgenden Indikatoren:

1) Ausschlusspolitik:

Das Produkt verpflichtet sich, 0 % seiner Investitionen in die in den Punkten a) bis f) genannten Kategorien zu tätigen:

a) **UN Global Compact (UNGC):**

- Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UNGC verstoßen; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber UNGC-Verstößen anwenden;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die gegen die Prinzipien des UNGC verstoßen;

b) **Kontroverse Waffen:**

- Ausschluss von Unternehmen, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber Unternehmen anwenden, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen;

c) **Kohle:**

- Ausschluss von Unternehmen, deren Anteil an Kohleproduktion oder kohlebasierendem Strom mehr als 10 % des Umsatzes ausmacht; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber solchen Unternehmen anwenden;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit Kohleaktivitäten oder -verkäufen erzielen;

d) **Palmöl:**

- Ausschluss von Unternehmen, deren Anteil an nicht RSPO-zertifizierter Palmölproduktion („RSPO – Roundtable on Sustainable Palm Oil“) mehr als 10 % des Umsatzes ausmacht; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik gegenüber solchen Unternehmen anwenden ;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Palmölproduktion oder mehr als 15 % mit Palmölvertrieb erzielen;

e) **Kontroversen:**

- Ausschluss von Unternehmen, die in strukturelle und sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind; und
- Ausschluss von Fonds, die:
 - keine Ausschlusspolitik auf Basis von Kontroversen anwenden ;
 - durch Transparenzbetrachtung mehr als 1 % ihrer zugrunde liegenden Investitionen in Unternehmen halten, die in sehr schwerwiegende

Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Geschäftsethik, Menschenrechte, Arbeitsrechte oder Governance verwickelt sind;

f) **ESG-Rating:**

- Ausschluss von Unternehmen mit einem **ESG-Rating unter „BBB“** gemäß der MSCI-Methodik.

2) **Integrationspolitik:**

Das Produkt strebt folgende gewichtete durchschnittliche ESG-Ratings gemäß der MSCI-Methodik an:

- „AA“ für den Anteil, der in Anleihefonds investiert ist (ohne Staatsanleihen);
- „A“ für den Anteil, der in Anleihefonds investiert ist (einschließlich Staatsanleihen); und
- „AA“ für den Anteil, der in Aktienfonds investiert ist.

Wie werden die vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und Nachhaltigkeitsindikatoren während des gesamten Lebenszyklus des Produkts überwacht, und worin bestehen die entsprechenden internen oder externen Kontrollmechanismen?

Die vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren werden während des gesamten Lebenszyklus des Produkts wie folgt überwacht:

- 1) **im Vorfeld der Investitionen:** : Bei der Auswahl der zugrunde liegenden Investitionen und zum Zeitpunkt der Anlageentscheidungen werden sämtliche in der Anlagestrategie festgelegten ESG-Ausschlusskriterien überprüft und müssen erfüllt sein; und
- 2) **im Anschluss an die getätigten Investitionen:** Sämtliche in der Anlagestrategie festgelegten anwendbaren Kriterien werden regelmäßig überprüft (*a minima* monatlich).

g) **Methoden**

Welche Methoden werden verwendet, um das Erreichen der ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren zu messen?

Derzeit erfolgt die Messung der Einhaltung der vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale auf der Grundlage der im Investmentprozess definierten Kriterien (wie oben in Abschnitt d) *Anlagestrategie* näher erläutert).

Insbesondere werden die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, wie oben in Abschnitt f) *Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale* näher erläutert. Die Messung dieser Indikatoren erfolgt durch die Summe der Gewichtungen der mit jedem Indikator verbundenen Investitionen. Diese werden daher als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Produkts dargestellt, mit Ausnahme der ESG-Ratings von MSCI, bei denen es sich um gewichtete Durchschnitte handelt.

h) **Datenquellen und -verarbeitung**

Welche Datenquellen werden verwendet, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Produkts zu ermitteln?

Die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Produkts verwendeten Daten werden von unserem Partner MSCI bereitgestellt.

Diese Daten werden von MSCI auf Basis seiner anerkannten Methodik bereitgestellt. Die Qualität der auf das Produkt angewandten Kriterien und Indikatoren hängt somit von der Qualität der von MSCI

bereitgestellten ESG-Daten ab, die wiederum von der Qualität der Daten abhängen, die MSCI zu den Basiswerten der Fonds erhält.

Darüber hinaus können die verwendeten Daten von MSCI zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale sowohl auf gemeldeten Daten als auch auf Daten beruhen, die von MSCI gemäß seinen eigenen relevanten Methoden geschätzt werden (z.B. bei der Bewertung von Kontroversen⁴).

Der genaue Anteil der geschätzten Daten kann derzeit nicht quantifiziert werden.

i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Was sind die Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Datenquellen?

Die zur Messung der Erreichung der vom Produkt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale entwickelte und verwendete Methode hängt von der Verfügbarkeit und Qualität der erforderlichen Daten ab, die von unserem Partner MSCI eingeholt werden. Diese Daten können ihrerseits von der Verfügbarkeit und Qualität der Rohdaten zu den Basiswerten der im Rahmen des Produkts ausgewählten Investmentfonds abhängen.

Darüber hinaus kann die Auswahl der Investitionen, die insbesondere auf außerfinanziellen Kriterien basiert, zu sektoralen und/oder geografischen Verzerrungen in den getätigten Investitionen führen.

j) Sorgfaltspflicht

Welche Verfahren werden zur Wahrung der Sorgfaltspflicht in Zusammenhang mit den dem Produkt zugrunde liegenden Vermögenswerten angewendet?

Um sicherzustellen, dass die ausgewählten und getätigten Investitionen mit der Anlagestrategie des Produkts übereinstimmen, werden sowohl qualitative als auch quantitative Analysen und Kontrollen durchgeführt.

Wie in diesem Dokument dargelegt, werden diese Analysen und Kontrollen während des gesamten Lebenszyklus des Produkts durchgeführt: (i) bei der Auswahl der zugrunde liegenden Investitionen, (ii) bei den Anlageentscheidungen und (iii) in regelmäßigen Abständen (mindestens monatlich).

k) Mitwirkungspolitik

Ist Mitwirkungspolitik Teil der ökologischen und/oder sozialen Anlagestrategie?

Engagement ist nicht Teil der Anlagestrategie des Produkts.

Version des Dokuments: 1.0

Datum: 1. Januar 2026

⁴ Gemäß der MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology
(Link: <https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/ESG-Research-Controversies-Methodology.pdf>)