

Name des Produkts: HELLERICH - Global Flexibel

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YR6CW72WT63P57

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltigen 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Fonds wird ein ESG-Prozess umgesetzt, der sowohl Best-in-Class-Kriterien als auch harte Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Wenn der Teilfonds in Unternehmenstitel investiert, dürfen nur solche erworben werden, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und nicht unter die generellen Ausschlusskriterien fallen. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens 51% in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer, sozialer sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Hierbei werden anerkannte Strategien zur Umsetzung des ESG-Ansatzes, wie beispielsweise ein scoringbasierter Ansatz, angewendet. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Emittenten fließt, neben finanziellen Auswahlkriterien, in den Selektionsprozess ein.

Zur Überprüfung der Nachhaltigkeit bei Anlagen in direkten Wertpapieren (Einzelaktien und Einzelanleihen) wird auf einen eigenständigen, speziell auf Unternehmen zugeschnittenen Nachhaltigkeitsfilter von Sustainalytics zurückgegriffen, welcher diese unter der Einbeziehung von Nachhaltigkeitskriterien, die ökologische und soziale Aspekte sowie Merkmale einer verantwortungsvollen Unternehmensführung (Governance) berücksichtigt, analysiert und bewertet.

Bei der Auswahl von Staatsemitenten erfolgt eine Orientierung am Freedom House Index, der schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte überwacht und veröffentlicht. Staaten, die demgemäß als "not free" klassifiziert wurden, werden über den Investmentprozess ausgeschlossen.

Als nachhaltig gelten Zielfonds, wenn sie über einen dezidierten ESG-Prozess verfügen. Dies umfasst insbesondere solche Zielfonds, die nach den Vorgaben der Offenlegungsverordnung entweder als Art. 8 oder Art. 9 eingestuft werden.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bei der Best-In-Class-Strategie wird der Sustainalytics ESG-Risk-Score verwendet. Der Score liegt in der Regel zwischen 0 und 50. Je höher der Score, desto höher das Nachhaltigkeitsrisiko. Ein Score von 25 und darunter entspricht demgemäß einer überdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsleistung des Unternehmens und wird als Mindestrating festgelegt. Mindestens 51% des Portfolios soll in Unternehmen mit einem Risikoscore < 25 investiert werden.

Der gewichtete Durchschnitts-Score bezogen auf den Aktienanteil des Fonds betrug 16,83. Aktien ohne ESG-Score wurden dabei nicht berücksichtigt. Der Mittelwert lag bei 16,64. Der Anteil der Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen betrug 61,20%.

Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten. Der zum Stichtag 31.12.2024 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden.

Darüber hinaus wurden zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale die folgenden PAI-Indikatoren herangezogen:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (4)
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen (10)
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen) (14)

Die PAI-Indikatoren wurden im Rahmen der Mindestausschlüsse für Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen berücksichtigt.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

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

Berichtsperiode	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	61,20%	63,47%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
Andere Investitionen	0,00%	0,00%
Soziale	0,00%	0,00%

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

— **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:**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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 Unionskriterien 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?

Als Nachhaltigkeitsindikatoren werden die PAIs 4, 10 und 14 verwendet. Diese dienen als Grundlage für Ausschlusskriterien. PAI-Indikator Nr. 4 widmet sich Unternehmen, die in der Förderung fossiler Brennstoffe tätig sind. Im Investmentprozess wird daher der Anteil von Unternehmen begrenzt, die in der Kohleförderung tätig sind (siehe auch Elemente der Anlagestrategie). PAI-Indikator 10 bezieht sich auf die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact im Hinblick auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruption. Verstöße führen zu einer Überprüfung und ggfs. Deinvestition von Portfolio-Unternehmen. Für das Screening und die kontinuierliche Überwachung wird die Datenbank des Nachhaltigkeitsexperten Sustainalytics verwendet. PAI-Indikator 14 bezieht sich auf die Herstellung und den Vertrieb geächteter Waffen. Unternehmen, die in diesen Bereichen tätig sind, werden prinzipiell ausgeschlossen. Für das Screening und die kontinuierliche Überwachung wird ebenfalls die Datenbank des Nachhaltigkeitsexperten Sustainalytics verwendet.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2024 - 31.12.2024

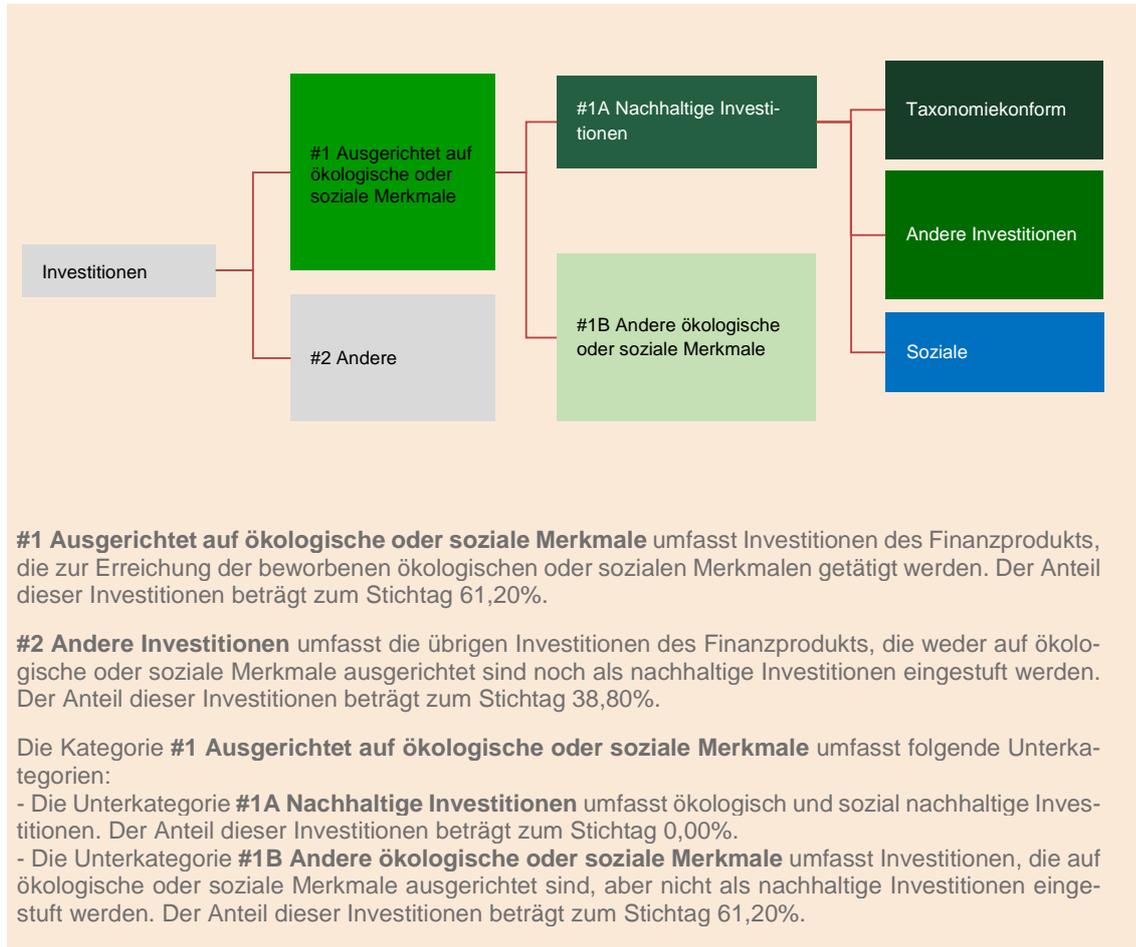
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVER SICHERUNG	7,41	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVER SICHERUNG	6,00	Deutschland
Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGS- DIENSTLEISTUNGEN	4,74	Irland
clearvise AG	ERBRINGUNG VON FREIBE- RUFlichen, WISSENSCHAFT- LICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,63	Deutschland
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGS- DIENSTLEISTUNGEN	3,29	Irland
Blue Cap AG	ERBRINGUNG VON FREIBE- RUFlichen, WISSENSCHAFT- LICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,19	Deutschland
iShares MSCI EM EX-China UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGS- DIENSTLEISTUNGEN	2,97	Irland
L'Oréal S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBE- RUFlichen, WISSENSCHAFT- LICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,00	Frankreich
VISA Inc.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGS- DIENSTLEISTUNGEN	1,70	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,69	Vereinigte Staaten von Amerika
Walmart Inc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,68	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,66	Vereinigte Staaten von Amerika
Universal Music Group N.V	INFORMATION UND KOMMU- NIKATION	1,62	Niederlande
Dte. Börse AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGS- DIENSTLEISTUNGEN	1,62	Deutschland
Alphabet Inc.	INFORMATION UND KOMMU- NIKATION	1,60	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BAUWERBE/BAU	Sonstige Bauinstallation	0,94
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätserzeugung	0,40
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	2,58
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	1,62
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	6,25
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,50
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	5,79
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,63
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND	Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich	0,46

TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	17,81
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	1,69
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0,53
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	1,68
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,66
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Betrieb von Datenverarbeitungseinrichtungen für Dritte	1,39
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Hörfunkveranstalter	1,62
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	2,11
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	1,60
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	3,62
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	1,00
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,75
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,19
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,03
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,24
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	3,60
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,42
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a. n. g.	0,55
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	0,27
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	0,52
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstiger Oberbekleidung	0,53
VERKEHR UND LAGEREI	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	1,32
VERKEHR UND LAGEREI	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,18
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,33
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	17,51

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität 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 wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

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

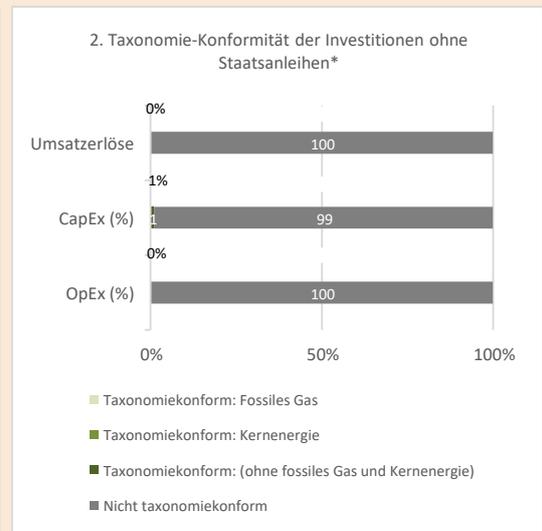
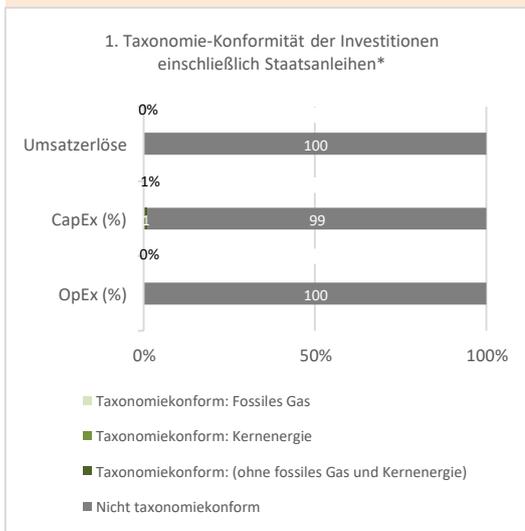
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: 0,00%

Übergangstätigkeiten: 0,00%

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

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

Berichtsperiode	2024	2023
Taxonomiekonform	0,41%	N/A

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 0,00 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 0,00 %.



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

Derzeit müssen die "anderen Investitionen" in Höhe von max. 49% nicht die strengen Nachhaltigkeitskriterien unseres ESG-Prozesses erfüllen. Als Mindestschutz gelten die Ausschlusskriterien und die Anforderungen an die Verfahrensweise einer guten Unternehmensführung. Der Fonds investiert darüber hinaus in Absicherungsinstrumente, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, und Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Für diese Investitionen wird kein Mindestschutz angestrebt.



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

Der ESG-Score wurde im halbjährlichen Turnus überprüft. Bei Änderungen erfolgte eine Umklassifizierung des bestehenden Portfolios.

Die PAIs wurden anhand der Datenbank von Sustainalytics und im Rahmen eigener Recherchen überprüft. Im Ergebnis wurden 193 Unternehmen anhand dieser Kriterien ausgeschlossen.

Bei der Beurteilung von Staaten wurde der Freedom-House-Index als Grundlage verwendet. Die Änderungen wurden in gleichem Turnus in der Liste aktualisiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **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?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.