Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☒ **Ja** ● ● ☐ **Nein**

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 97,69 %

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

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

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

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

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

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

Nachhaltige Investitionen machten 97,69 % des Fonds aus. Alle diese Investitionen verfolgten ein Umweltziel.

Investitionen, die der Fonds zur Erreichung seines nachhaltigen Investitionsziels getätigt hat, wurden im Hinblick auf gute Unternehmensführung bewertet. Die Anlageverwaltungsgesellschaft führt datengesteuerte quantitative Tests in Bezug auf eine gute Unternehmensführung durch, die zur Berücksichtigung von Investitionen in Unternehmen verwendet werden. Die Anlageverwaltungsgesellschaft schließt Investitionen in Wertpapieren aus, die den Test der Anlageverwaltungsgesellschaft in Bezug auf eine gute Unternehmensführung nicht bestehen. Bei der Beurteilung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung berücksichtigt die Anlageverwaltungsgesellschaft mindestens die Themen, die ihrer Einschätzung nach für die vier definierten Säulen guter Unternehmensführung relevant sind (solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften).

Während des Bezugszeitraums kam es zu einem unbeabsichtigten Verstoß in Bezug auf das Ziel nachhaltiger Investitionen (nähere Angaben finden sich im Abschnitt zu den „anderen“ Investitionen).

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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Der Zulässigkeitswert ist eine Kennzahl für den Prozentsatz des Fondsvermögens, der mit dem Nachhaltigkeitsindikator gemessen werden kann. Der Abdeckungswert gibt den Prozentsatz der verfügbaren Anlagen an, für die Daten verfügbar sind.

Im Berichtszeitraum betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Fonds 37,89 t CO2e. WACI ist ein Maß für die Kohlenstoffintensität aller zugrunde liegenden Positionen, gewichtet nach ihren Allokationen im Fonds. Die WACI des Fonds betrug weniger als die Hälfte von jener des Anlageuniversums, die bei 108,11 t CO2e lag.

80,32 % des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds waren in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen investiert. Wissenschaftsbasierte Ziele geben den Unternehmen einen klaren Fahrplan für die Reduzierung ihrer Emissionen; die Ziele müssen mit dem übereinstimmen, was die jüngste Klimawissenschaft für notwendig hält, um die Ziele des Übereinkommens von Paris zu erreichen.

Unternehmen, in die investiert wird und die durch ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderung des Klimawandels anbieten, konnten mehr als 259 Millionen Tonnen CO2-Äquivalente vermeiden. Ørsted ist ein Beispiel für ein Unternehmen dieser Kategorie. Ørsted ist auf Offshore-Windenergie spezialisiert. Der Windkraft wird bei der Dekarbonisierung von Stromnetzen weltweit eine sehr wichtige Rolle zukommen.

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

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2026			
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	80,32 %	100,00 %	82,98 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	2,66 %	100,00 %	54,96 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	79,38 %	100,00 %	97,69 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	37,89 t CO2e/ Mio. € Umsatz	97,69 %	100,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	108,11 t CO2e/Mio. € Umsatz	99,99 %	100,00 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	259800000,00 t CO2e	100,00 %	10,08 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	100,00 %	0,00 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2025			
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	73,26 %	100,00 %	80,17 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	7,42 %	100,00 %	88,75 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	78,03 %	100,00 %	96,58 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	114649990,00 t CO2e	100,00 %	6,67 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	100,00 %	0,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	41,52 t CO2e/ Mio. € Umsatz	96,58 %	100,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	86,36 t CO2e/ Mio. € Umsatz	100,00 %	99,72 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2024			
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	60,99 %	100,00 %	89,07 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	14,42 %	100,00 %	89,07 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	70,24 %	100,00 %	96,46 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	47,18 t CO2e	96,46 %	100,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	102,50 t CO2e/ Mio. € Umsatz	100,00 %	98,24 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	113399970,00 t CO2e/ Mio. € Umsatz	100,00 %	6,48 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	100,00 %	0,00 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2023			
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	18,82 %	98,36 %	79,17 %
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	46,78 %	98,36 %	79,17 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	89,70	98,36 %	98,49 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	98,36 %	0,00 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	183750000,00 t CO2e	98,36 %	7,47 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	44,50 t CO2e/ Mio. € Umsatz	96,85 %	99,63 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	113,90 t CO2e/ Mio. € Umsatz	-	-

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

  Im Bezugszeitraum betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Fonds 37,89 t CO2e. Dies ist ein Rückgang gegenüber dem Wert des vorangegangenen Berichtszeitraums, in dem diese Zahl 41,52 t CO2e betrug. In den Zeiträumen 2024 bzw. 2023 lagen die Werte bei 47,18 t CO2e bzw. 44,50 t CO2e.

  Während des Bezugszeitraums trugen Unternehmen, in die investiert wird, und die Klimalösungen anbieten, dazu bei, über 259 Mio. Tonnen CO2-Äquivalente zu vermeiden. Dies stellt gegenüber allen vorherigen Berichtszeiträumen einen Anstieg dar. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2025 lag der Wert bei über 114 Millionen Tonnen CO2-Äquivalenten. Im Berichtszeitraum 2024 lag der Wert bei über 113 Millionen Tonnen CO2-Äquivalenten, während er im Berichtszeitraum 2023 bei über 183 Millionen Tonnen CO2-Äquivalenten lag.

  Im Bezugszeitraum stieg der Anteil des NIW in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen auf 80,32 %, während der Anteil des NIW in Unternehmen, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben, auf 2,66 % fiel. Im vorangegangenen Berichtszeitraum wurden 73,26 % des NIW in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen gehalten und 7,42 % in Unternehmen, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet hatten. Im Zeitraum bis zum 31. März 2024 entfielen 60,99 % des NIW auf Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen, während 14,42 % des NIW auf Unternehmen entfielen, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet hatten. Im Berichtszeitraum 2023 waren 46,78 % des NIW des Fonds in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen investiert; 18,82 % des NIW des Fonds hatten sich zu wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet.

  In jedem der aufeinanderfolgenden Berichtszeiträume ist die Anzahl der Unternehmen mit validierten wissenschaftsbasierten Zielen gestiegen, während die Anzahl der Unternehmen, die sich zu wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben, gesunken ist. Ungeachtet von Änderungen der Methodik und anderer relevanter Faktoren (siehe unten) spiegelt dies einen eindeutigen Trend wider. Nach der Verpflichtung zur Festlegung wissenschaftsbasierter Ziele setzen unsere Positionen dies um und lassen ihre Ziele ratifizieren. Unsere Positionen richten ihren Fokus weiterhin auf die Dekarbonisierung und verankern diese in ihrer Unternehmensstruktur und -strategie.

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

Für die Bezugszeiträume wurde eine andere Methodik verwendet. Daher kann kein direkter Vergleich vorgenommen werden.

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

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**
  Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds getätigt hat, verursachten keine wesentlichen Beeinträchtigungen von ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen, wie im nachfolgenden Abschnitt dargelegt.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**
  Der Fonds hat die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung sowie alle relevanten Opt-in-Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 berücksichtigt, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds keinem Nachhaltigkeitsfaktor wesentlich schaden. Die PAI 1-6, die sich auf CO2-Emissionen beziehen, wurden durch die Anwendung der Ausschlüsse berücksichtigt, die in der Thermal Coal Policy des Anlageverwalters festgelegt sind, sowie durch den DNSH-Test des Anlageverwalters, der auch einen umsatzbasierten Ausschluss in Bezug auf Aktivitäten in Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beinhaltet. PAI 14 zu umstrittenen Waffen wurde durch die Anwendung der Controversial Weapons Policy des Anlageverwalters berücksichtigt. PAI 7 zur Biodiversität wurde durch Anwendung eines kontroversenbasierten Ausschlusses berücksichtigt, der Teil des DNSH-Tests des Anlageverwalters ist. Der Fonds schloss außerdem alle Unternehmen aus, die den Global Norms-Prozess des Anlageverwalters nicht bestanden. Wie im Fondsprospekt dargelegt, kann der Fonds zusätzliche Ausschlüsse vorgenommen haben, von denen einige für den Umgang mit PAI relevant sein können.

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

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**
  Alle nachhaltigen Investitionen unterliegen dem Global Norms-Prozess des Anlageverwalters, der die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte prüft.



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

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

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2025 bis 31.03.2026

Größte Investitionen	ISIN	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AIB GROUP PLC	IE00BF0L3536	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,17 %	IE
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	Verarbeitendes Gewerbe	4,62 %	FR
ING GROEP NV	NL0011821202	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,43 %	NL
ASML HOLDING NV	NL0010273215	Verarbeitendes Gewerbe	3,88 %	NL
ALK-ABELLO CLASS B	DK0061802139	Verarbeitendes Gewerbe	3,76 %	DK
LION FINANCE GROUP PLC	GB00BF4HYT85	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,59 %	GE
CTS EVENTIM AG	DE0005470306	Kunst, Unterhaltung und Erholung	3,47 %	DE
SCOUT24 N	DE000A12DM80	Information und Kommunikation	3,39 %	DE
RELX PLC	GB00B2B0DG97	Information und Kommunikation	3,31 %	GB
SIEMENS N AG	DE0007236101	Verarbeitendes Gewerbe	3,19 %	DE
SAP	DE0007164600	Information und Kommunikation	3,19 %	DE
NOVO NORDISK KLASSE B	DK0062498333	Verarbeitendes Gewerbe	3,11 %	DK
ISS	DK0060542181	Erbringung von administrativen und unterstützenden Dienstleistungen	3,09 %	DK
HANNOVER RUECK	DE0008402215	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,00 %	DE
DSV	DK0060079531	Verkehr und Lagerei	2,95 %	DK

Diese Investitionen stellen einen jährlichen Durchschnitt aus vier vierteljährlichen Messungen für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 dar.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 80 % seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel anzulegen.

Die nachstehenden Vermögensallokationen werden als Prozentsatz des Nettoinventarwerts (NIW) ausgedrückt. Die Werte wurden zum 31. März 2026 berechnet. Der Anteil der nachhaltigen Anlagen betrug 97,69 % des NIW. Bei all diesen Investitionen handelte es sich um nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

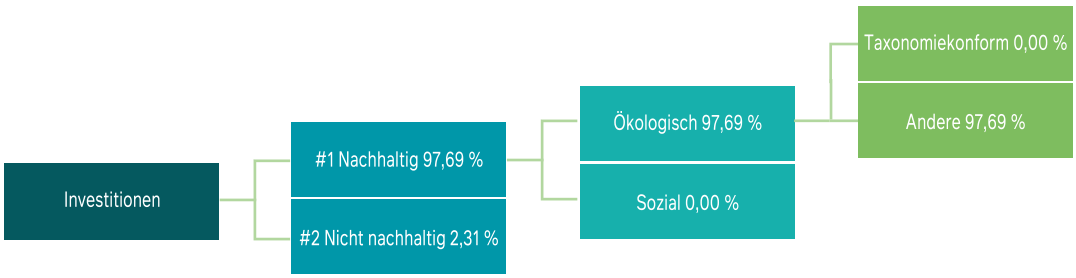
Der Fonds hielt 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

  Die nachfolgende Grafik gibt einen Überblick über die Vermögensallokation.

  Die Werte der Vermögensallokation für den aktuellen Berichtszeitraum sind aufgrund von Änderungen in Bezug auf (a) die Darstellung beiläufig entstandener EU-taxonomiekonformer Investitionen, (b) die Methodik der Allokation von Vermögenswerten, die sowohl zu ökologischen als auch zu sozialen Zielen beitragen, und/oder (c) die Berechnungsgrundlage der Daten (Jahresende gegenüber dem Durchschnitt von vier Quartalen) möglicherweise nicht mit den vorangegangenen Berichtszeiträumen vergleichbar. Diese Änderungen hatten keinerlei Auswirkungen auf die Mindestverpflichtungen des Fonds und die Erreichung dieser Verpflichtungen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Die dargestellte Aufschlüsselung der Investitionen stellt eine Bewertung zum 31. März 2026 dar.

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Verarbeitendes Gewerbe	**42,89 %**
Herstellung von Nahrungsmitteln	2,75 %
Getränkeherstellung	1,40 %
Herstellung von Chemikalien und chemischen Erzeugnissen	6,47 %
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und pharmazeutischen Erzeugnissen	11,23 %
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,02 %
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	7,82 %
Herstellung von Maschinen und Ausrüstung a. n. g.	10,20 %
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	**22,10 %**
Erbringung von Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionsfonds	13,93 %
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne gesetzliche Sozialversicherung)	8,17 %
Information und Kommunikation	**12,45 %**
Verlagswesen	2,33 %
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	2,01 %
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,24 %
Informationsdienstleistungen	5,87 %
Groß-, Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Krafträdern	**7,81 %**
Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,66 %
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	5,15 %
Erbringung von administrativen und unterstützenden Dienstleistungen	**3,63 %**
Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	3,63 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	**2,47 %**
Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	2,47 %
Verkehr und Lagerei	**2,44 %**
Lagerhaltung sowie Erbringung von Dienstleistungen für den Verkehr	2,44 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampf und Klimatisierung	**2,25 %**
Gesundheits- und Sozialwesen	**1,64 %**
Gesundheitswesen	1,64 %
Andere*	**2,31 %**

*Bei diesen Investitionen handelt es sich um Investitionen, für die kein NACE-Code verfügbar ist.

Eine Aufschlüsselung der Teilsektoren, in denen der Fonds engagiert ist, einschließlich etwaiger Teilsektoren der Wirtschaft, die Umsätze aus Exploration, Bergbau, Förderung, Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel mit fossilen Brennstoffen, erzielen, ist vorstehend dargestellt.

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

Obwohl die obligatorische Mindestallokation in taxonomiekonforme nachhaltige Investitionen 0 % beträgt, ist es dem Fonds gestattet, in solche Anlagen zu investieren, die einen Teil seiner Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen bilden würden. Der Fonds hielt zum 31. März 2026 0 % an taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen.

Der Fonds hat zuvor beiläufig entstandene EU-taxonomiekonforme Investitionen in den einschlägigen Abschnitten des Berichts ausgewiesen. Für diesen Berichtszeitraum und künftig werden jedoch etwaige beiläufig entstandene taxonomiekonforme Anlagen nur im nachstehenden Abschnitt zur Taxonomiekonformität ausgewiesen. Sie werden an keiner anderen Stelle des Berichts ausgewiesen, einschließlich des Abschnitts zur Vermögensallokation.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll 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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

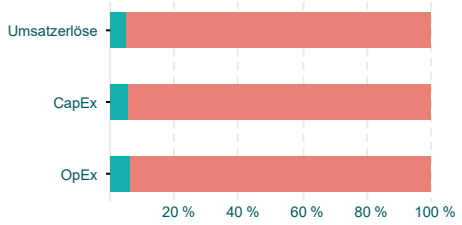
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse,** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

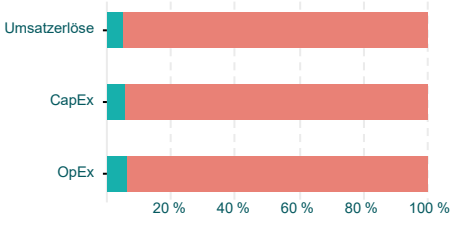
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform: Kernenergie (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie): (Umsatzerlöse: 4,83 %, Investitionsausgaben: 5,45 %, Betriebsausgaben: 6,14 %)
- Nicht taxonomiekonform: (Umsatzerlöse: 95,17 %, Investitionsausgaben: 94,55 %, Betriebsausgaben: 93,86 %)

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform: Kernenergie (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie): (Umsatzerlöse: 4,83 %, Investitionsausgaben: 5,45 %, Betriebsausgaben: 6,14 %)
- Nicht taxonomiekonform: (Umsatzerlöse: 95,17 %, Investitionsausgaben: 94,55 %, Betriebsausgaben: 93,86 %)

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Umweltziel der Taxonomie	Prozentsatz des Beitrags
Klimaschutz	4,40 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,41 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,03 %
Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen	0,00 %

Die obige Grafik und die Tabelle beschreiben die beiläufig entstandene EU-Taxonomiekonformität aller vom Fonds getätigten Investitionen.

Die Daten zur EU-Taxonomie wurden weder durch Dritte überprüft noch durch einen Abschlussprüfer testiert. Die Einstufung wurde anhand mehrerer externer Datenanbieter ermittelt und basiert auf von Unternehmen gemeldeten Werten zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß der EU-Taxonomie-Verordnung. Aufgrund von Inkonsistenzen bei der Berichterstattung taxonomiebezogener Informationen entlang der Investitionskette entspricht die Summe der prozentualen Beiträge über die sechs Umweltziele der Taxonomie in der obigen Tabelle hinweg möglicherweise nicht der Summe der im Balkendiagramm ausgewiesenen taxonomiekonformen Investitionen. Wir bemühen uns weiterhin, die Konsistenz und Verlässlichkeit der dargestellten Informationen zu verbessern. Diese Angaben dienen ausschließlich Transparenzzwecken und hatten keinerlei Auswirkungen auf die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wurde.

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

  Der Anteil der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten betrug im Berichtszeitraum 0 %, während der Anteil der Investitionen des Fonds in ermöglichende Tätigkeiten im Berichtszeitraum 2,79 % betrug. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz 0 %.

Tätigkeit	Prozent Investitionen
Anteil der Übergangstätigkeiten	0,00 %
Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten	2,79 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
  Der Fonds hielt zum 31. März 2026 einen höheren Anteil taxonomiekonformer Anlagen als in den Berichtszeiträumen 2025, 2024 und 2023.

  Bitte beachten Sie, dass sich die zur Berechnung der Vermögensallokation verwendete Methodik gegenüber den vorangegangenen Bezugszeiträumen geändert hat, so dass die Daten keinen exakten Vergleich zulassen.

Bezugszeitraum	Einschließlich Staatsanleihen			Ohne Staatsanleihen		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Stand: 31. März 2026	4,83 %	5,45 %	6,14 %	4,83 %	5,45 %	6,14 %
Stand: 31. März 2025	4,46 %	4,84 %	5,00 %	4,46 %	4,84 %	5,00 %
Stand: 31. März 2024	3,00 %	4,00 %	4,00 %	3,00 %	4,00 %	4,00 %

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

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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformer nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel betrug 97,69 %. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz an ökologisch nachhaltigen Investitionen 80 %.

Die Unternehmensoffenlegung zur EU-Taxonomiekonformität befindet sich noch in einem frühen Entwicklungsstadium. Darüber hinaus werden derzeit nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, für alle Sektoren Kriterien zu entwickeln, in denen Tätigkeiten potenziell einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Wir behalten unseren Ansatz im Auge, da die Unternehmen weitere Erfahrungen mit der Berichterstattung zur Konformität mit der EU-Taxonomie sammeln und mehr Unternehmen ihre Wirtschaftstätigkeiten an die Kriterien der EU-Taxonomie anpassen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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

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

Zum 31. März 2026 hielt der Fonds Zahlungsmittel und Geldmarktfonds als „andere“ Investitionen zu Absicherungszwecken oder in Verbindung mit Zahlungsmitteln, die zur Liquiditätsreserve gehalten wurden. Abgesehen von den nachfolgend aufgeführten Maßnahmen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

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

Während des Bezugszeitraums kam es beim Fonds unbeabsichtigt zu einem Verstoß im Zusammenhang mit Magnum Ice Cream, einer nicht nachhaltigen Investition. Magnum Ice Cream wurde infolge seiner verpflichtenden Abspaltung von Unilever Teil des Fonds (eine Abspaltung beinhaltet die Gründung eines eigenständigen Unternehmens aus einer bereits bestehenden Organisation). Magnum Ice Cream leistete keinen positiven Beitrag zu einem Umweltfaktor oder einem nachhaltigen Ergebnis. Dies ist nicht zulässig. Es wurden entsprechende Transaktionen durchgeführt, damit der Fonds wieder seinem Ansatz entspricht.

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

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

Im Berichtszeitraum haben wir 37 Dialoge geführt, von denen sich 25 auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds bezogen. Zwölf konzentrierten sich auf breiter angelegte ökologische, soziale und Unternehmensführungsziele. Mit einigen Unternehmen wurde während des Berichtszeitraums mehr als einmal ein Dialog geführt.

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

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

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**
  n. z.

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

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