

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: Vontobel Fund – Global Environmental Change

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900ZU-MAVW7HND8002

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98.56%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die nachhaltigen Investitionsziele des Teilfonds wurden erreicht.

Der Teilfonds investierte in Emittenten, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zu den vordefinierten Wirkungssäulen («Impact Pillars») beitrugen, basierend auf vorher festgelegten Umsatzschwellen und der eigenen Impact-Bewertung des Anlageverwalters. Die sechs Wirkungssäulen sind: Saubere Energieinfrastruktur, ressourceneffiziente Industrie, sauberes Wasser, Gebäudetechnik, emissionsarmer Verkehr und Lebenszyklusmanagement. Die Unternehmen boten Lösungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette an, um drängende Umweltherausforderungen anzugehen, wie z. B. Umweltverschmutzung, Klimawandel, Ressourcenbeschränkungen und der wachsende Bedarf an Wasser- und Abwasserinfrastruktur. Während des Berichtszeitraums hielt sich der Teilfonds an die ESG-Anlagerichtlinien und -Rahmenwerke von Vontobel und praktizierte eine aktive Teilhabe, u. a. durch das Engagement gegenüber den Emittenten, um die Nachhaltigkeitsziele des Teilfonds zu unterstützen. Der Teilfonds investierte 8.70% seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie. Zu diesen Zielen gehören Klimaschutz (mehr als 95% der relevanten Investitionen), sowie die Anpassung an den Klimawandel und der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20% ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	Die Methodik zur Bewertung der wirkungsvollen Erträge eines Unternehmens, die zu den Wirkungssäulen beitragen, wird im Anhang in den vorvertraglichen Informationen zu diesem Teilfonds erläutert.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	Die sechs Kriterien für die Bewertung der Impact-Strategie durch den Anlageverwalter werden im Anhang in den vorvertraglichen Informationen zu diesem Teilfonds erläutert.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen angegeben. Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B).	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20% ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%

Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie unten näher beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	Scope 3 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1, 2 und 3)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO2-Fußabdruck

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.

1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LINDE PLC	Herstellung von Industriegasen	3.23	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
IBERDROLA SA	Elektrizitätserzeugung und -verteilung	2.97	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
PRYSMIAN SPA	Herstellung von Kabeln und Leitungen	2.80	SPANIEN
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Herstellung von Baustoffen	2.40	VEREINIGTES KÖNIGREICH
XYLEM INC	Herstellung von Wassertechnik und Pumpen	2.26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ROPER TECHNOLOGIES INC	Softwaregestützte Industrietechnologie	2.21	SPANIEN
NATIONAL GRID PLC	Elektrizitätsübertragung und -verteilung	2.19	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Herstellung von Halbleitern	2.13	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

NEXTERA ENERGY INC	Erzeugung erneuerbarer Energien	2.13	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ECOLAB INC	Spezialchemikalien und Reinigungsprodukte	2.13	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
DAIFUKU CO LTD	Automatisierungs- und Fördertechniksysteme	2.07	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Wasserversorgungsdienstleistungen	2.05	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
UNION PACIFIC CORP	Schienengüterverkehr	1.96	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ASML HOLDING NV	Ausrüstung für die Halbleiterherstellung	1.92	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SIEMENS AG REG	Industrietechnik und Automatisierung	1.90	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

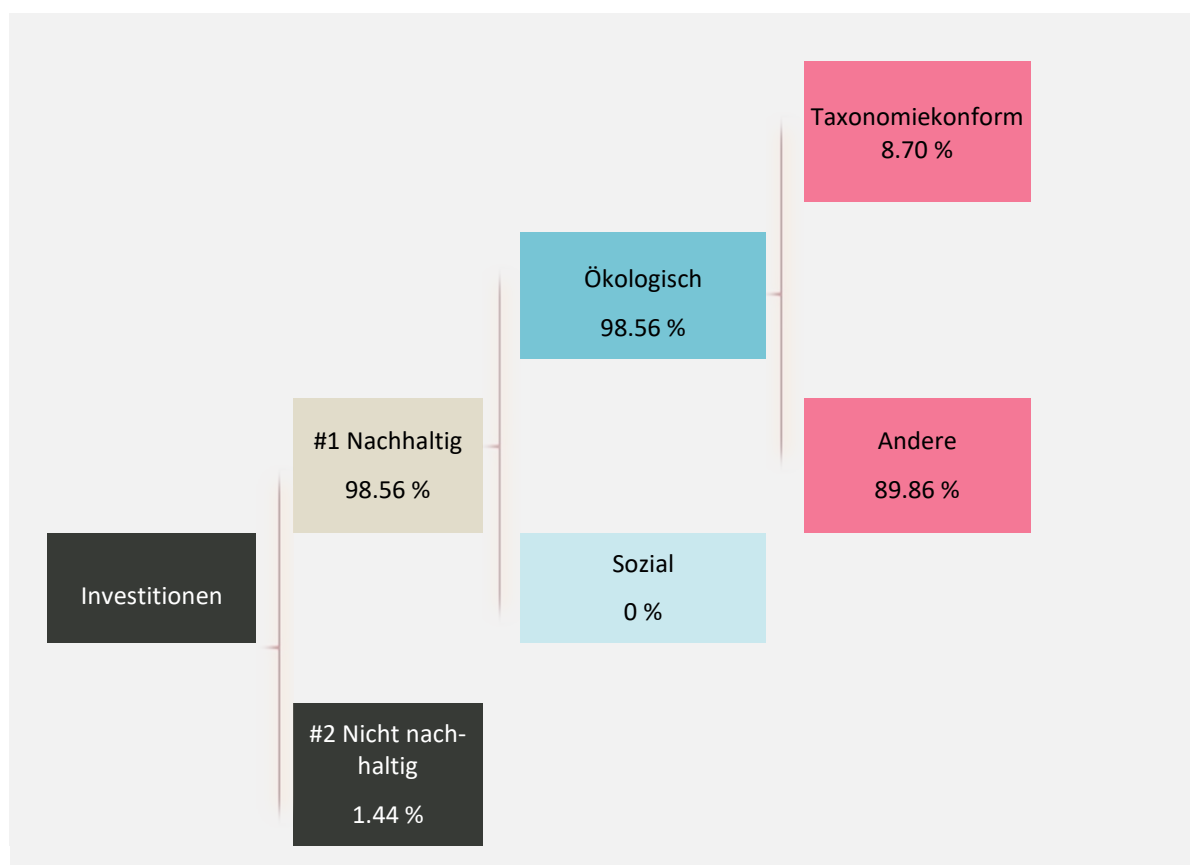


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.56% (nachhaltige Investitionen).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Industriegasen	5.02
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Ausrüstung für die Halbleiterherstellung	3.70
Information und Kommunikation	Software für Electronic Design Automation	3.18
Energieversorgung	Erzeugung erneuerbarer Energien	3.04
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung und -verteilung	2.97
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kabeln und Leitungen	2.80
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Baustoffen	2.40
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.28
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Wassertechnik und Pumpen	2.26
Information und Kommunikation	Softwaregestützte Industrietechnologie	2.21
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung und -verteilung	2.19
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Halbleitern	2.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Spezialchemikalien und Reinigungsprodukte	2.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Automatisierungs- und Fördertechnikssysteme	2.07
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Wasserversorgungsdienstleistungen	2.05
Verkehr und Lagerei	Schienengüterverkehr	1.96
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industrietechnik und Automatisierung	1.90
Baugewerbe/Bau	Errichtung elektrischer Infrastruktur	1.84
Verkehr und Lagerei	Schienenverkehr	1.82
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.80
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Heizungs-, Lüftungs- und Klimaanlageanlagen	1.77
Gross- und Einzelhandel	Vertrieb von Installations- und Bauzubehör	1.76
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Energiemanagement und Automatisierungssysteme	1.75
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Papiererzeugnisse und Verpackungsmittel	1.72
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Konstruktions- und Entwurfsdienstleistungen	1.71
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Leistungselektronik und Industrieautomatisierung	1.67
Information und Kommunikation	Verlegen von Software (Design und 3D-Konzeption)	1.61
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Gebäudeautomatisierung und HLK-Anlagen	1.55
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Batterieherstellung	1.54

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Energiemanagement und intelligente Zählersysteme	1.54
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Entsorgung gefährlicher Abfälle	1.49
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Eisenbahnherstellung	1.48
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industriemaschinen und -komponenten	1.48
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Barcodeleser und industrielle Drucktechnik	1.47
Information und Kommunikation	Geoinformatik-Software und GPS-Technologien	1.37
Information und Kommunikation	Verlegen von Software (CAD/PLM)	1.36
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Elektronische Prüf- und Messtechnik	1.33
Baugewerbe/Bau	Errichtung ziviler und elektrischer Infrastruktur	1.32
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Wasseranalytik und Filtrationstechnologien	1.30
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Elektrofahrzeuge und Batterien	1.29
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1.27
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Holz und Holzwaren	1.27
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	HLK-Anlagen und Klimalösungen	1.26
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industriemaschinen und Anlagenlösungen	1.21
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Konstruktions- und Beratungsdienstleistungen	1.19
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Sammlung und Aufbereitung von Abfällen	1.17
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Prüf-, Inspektions- und Zertifizierungsdienstleistungen	1.08
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Organische elektronische Materialien (OLED-Technologie)	1.03
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		10.28

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

8.96% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

8.70% der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel waren mit der EU-Taxonomie konform.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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 Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

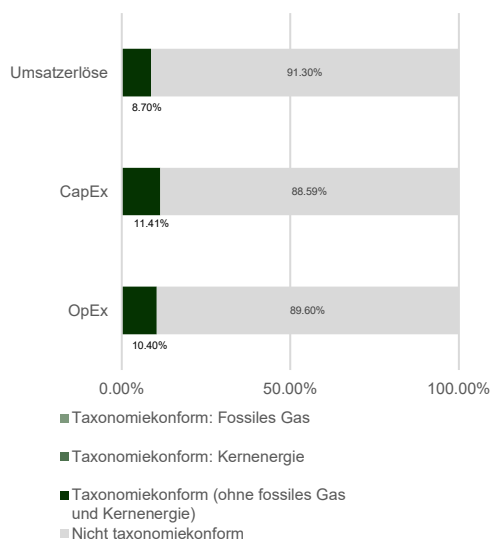
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

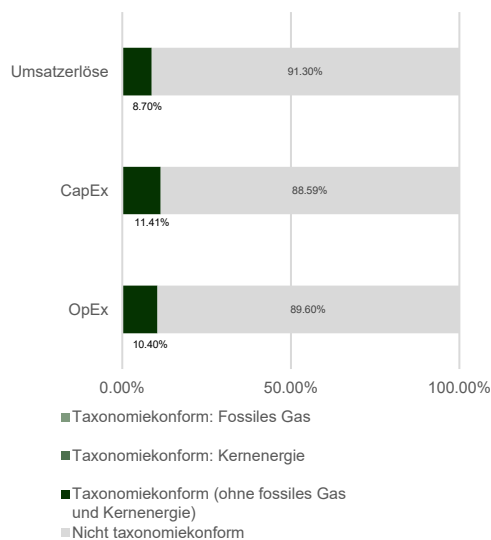
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 7.07%.

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
8.70	6.19	7.90

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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 89.86%.

Die in Frage kommenden Unternehmen mit einem ökologisch nachhaltigen Ziel gemäß SFDR tragen auf Grundlage der wie oben und in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen festgelegten Kriterien zu einer der sechs Wirkungssäulen bei. Diese Kriterien waren (noch) nicht von der EU-Taxonomie erfasst oder der positive Beitrag entsprach nicht (vollständig) den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie oder der Emittent unterlag keiner Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie, und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen zwecks Abschluss der Bewertung.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 0% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

Die «nicht nachhaltigen Investitionen» machten 1.44% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

-Barmittel (1.44%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet werden, wurden während des Berichtszeitraums überwacht. Ihre Verwendung führte zum Ausschluss von rund 85% der vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogenen (d. h. an den globalen Aktienmärkten börsennotierten) Anlagen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

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