

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG Unternehmenskennung (LEI-Code): B81CK4ESI35472RHJ606

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ 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: ____ %

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

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

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



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

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

Das Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von Umwelt- und Sozialthemen (PAI) klassifiziert.

Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung wurden keine Investitionen in Finanzinstrumente mit schwachem Nachhaltigkeits-Rating (ESG-Letter-Rating von MSCI ESG Research LLC) getätigt.

Es erfolgten keine Direktinvestments in Unternehmen, welche in den Geschäftsfeldern geächtete Waffensysteme, Nuklearwaffen, Produktion konventioneller Waffen oder ziviler Schusswaffen sowie Waffen insgesamt, Produktion von Tabak, Produktion von Erwachsenenunterhaltung sowie Erwachsenenunterhaltung insgesamt, Betrieb von Glücksspiel sowie Glücksspiel insgesamt, Produktion von Alkohol bei Spirituosenherstellern, gentechnisch verändertes Saatgut, Verhütungsmittel, Erzeugung von Nuklearenergie sowie fossile Brennstoffe agierten oder festgelegte Umsatzschwellen überschritten.

Es wurden keine Direktinvestments in Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken und / oder einem Verstoß gegen festgelegte internationale Normen getätigt. Eine Kontroverse ist definiert als ein Fall oder eine andauernde Situation, in der der Betrieb und / oder die Produkte des Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Hierbei werden Vorhandensein und Schwere von Kontroversen eines Unternehmens bewertet.

Es erfolgten keine Direktinvestments in Versorgungsunternehmen, deren Anteil aus der Energieerzeugung mit den fossilen Brennstoffen Kohle und Öl einen festgelegten Schwellenwert überstiegen, sowie in Staaten, welche gegen festgelegte Nachhaltigkeitskriterien verstießen. Investitionen in Finanzinstrumente mit direktem Bezug zu Agrarrohstoffen wurden ebenfalls ausgeschlossen.

Zusätzlich erfolgten keine Direktinvestments in Unternehmen ohne positive Auswirkung (SDG Net Alignment Score von MSCI ESG Research LLC) auf die Erreichung der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, kurz SDGs).

Zudem wurde mit dem Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG die Einhaltung eines überdurchschnittlichen Portfolio-ESG-Scores (Weighted-Average Key Issue Score von MSCI ESG Research LLC) bestehend aus einer Vielzahl an Indikatoren aus Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung erfüllt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren	
ESG-Rating + SDG Alignment-Score + ESG-Score	
Portfolio-ESG-Rating (gewichteter Portfoliowert; ESG-Letter Rating; MSCI Research ESG LLC)	AA
Anzahl Finanzinstrumente mit ESG-Rating schlechter als BBB	0
Anzahl Direktinvestments ohne positive Auswirkung auf Erreichung der 17 UN-Ziele (SDG Net Alignment Score <= 0; MSCI ESG Research LLC)	0
Portfolio-ESG-Score (gewichteter Portfoliowert; Weighted-Average Key Issue Score; MSCI Research ESG LLC)	7,4
Kontroverse Geschäftsfelder	
Umsatzanteil Direktinvestments geächtete Waffensysteme (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil geächtete Waffensysteme > 0%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Nuklearwaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Nuklearwaffen > 0%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion konventioneller Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion konventioneller Waffen > 5%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion ziviler Schusswaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion ziviler Schusswaffen > 5%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Waffen (Gesamt) (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Waffen (Gesamt) > 5%	0
Umsatzanteil Investmentfonds geächtete Waffensysteme (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Investmentfonds Nuklearwaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Investmentfonds konventionelle Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Investmentfonds Schusswaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Tabak (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Tabak > 5%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Tabak (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Alkohol (Spirituosen) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Alkohol (Spirituosen) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Alkohol (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Direktinvestments Betrieb Glücksspiel (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Betrieb Glücksspiel > 5%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Glücksspiel (Gesamt) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Glücksspiel (Gesamt) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Glücksspiel (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Erwachsenenunterhaltung (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Erwachsenenunterhaltung > 0%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Erwachsenenunterhaltung (Gesamt) (gewichteter Portfoliowert)	0,02 %

Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Erwachsenenunterhaltung (Gesamt) >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Erwachsenenunterhaltung (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Gentechnisch verändertes Saatgut (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Gentechnisch verändertes Saatgut >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Gentechnik (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Verhütungsmittel (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Verhütungsmittel >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Verhütungsmittel (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Umsatzanteil Direktinvestments Atomenergie (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Atomenergie >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Atomenergie (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Direktinvestments Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,06 %
Anteil Energieerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0
Anteil Energieerzeugung Investmentfonds (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Kontroverse Geschäftspraktiken und internationale Normen	
Anzahl Direktinvestments mit Kontroverse mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights)	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Arbeitnehmerrechte (Kernarbeitsnormen ILO (International Labour Organisation))	0
Anzahl Direktinvestments auf Beobachtungsliste einer der genannten internationalen Normen + anhaltende Kontroverse mit schwerwiegenden Auswirkungen	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Kontroversen mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen UN Global Compact > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights) > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen Arbeitnehmerrechte (Kernarbeitsnormen ILO (International Labour Organisation)) > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Beobachtungsliste auf einer der genannten internationalen Normen + anhaltende Kontroverse mit schwerwiegenden Auswirkungen (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Bezug zu Agrarrohstoffen	
Anzahl Finanzinstrumente mit direktem Bezug zu Agrarrohstoffen	0

Staaten (von Staaten emittierte Finanzinstrumente)	
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Todesstrafe	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit autoritärem Regime (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Ratifizierung Pariser Klimaschutzabkommen	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Ratifizierung Biodiversitätskonvention	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit hoher Korruption (gem. Transparency International Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Zwangs- und/oder Kinderarbeit	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Friedfertigkeit (gem. Global Peace Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Pressefreiheit (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten im Besitz von Atomwaffen	0
Anteil Stromerzeugung Finanzinstrumente von Staaten aus Atomkraft (gewichteter Portfoliowert)	17,34 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Energieerzeugung aus Atomkraft > 25%	0
Anteil Rüstungsbudget Finanzinstrumente von Staaten am Bruttoinlandsprodukt (gewichteter Portfoliowert)	1,36 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Rüstungsbudget am Bruttoinlandsprodukt > 3%	0
Anzahl Investmentfonds mit Finanzinstrumenten von Staaten mit hoher Korruption (gem. Transparency International Index, gewichteter Fondswert)	0
Anzahl Investmentfonds mit Finanzinstrumenten von Staaten ohne Pressefreiheit (gem. Reporters Without Borders, gewichteter Fondswert)	0
Für Investmentfonds kein Datenbezug für restliche Staaten-Nachhaltigkeitsmerkmale möglich	-

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.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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?

Bei dem Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs – Principal Adverse Impacts) der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) berücksichtigt:

- Treibhausgas-Emissionsintensität der investierten Unternehmen
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Verstöße gegen die Grundsätze der UN Global Compact Principles und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen) tätig sind
- Investierte Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses des Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG. Die übrigen PAIs (gem. Anhang 1 DelVO (EU) 2022/1288) wurden nicht berücksichtigt.

Die nachteiligen Auswirkungen der Treibhausgas-Emissionsintensität der investierten Unternehmen wurden berücksichtigt, indem sichergestellt wurde, dass die Treibhausgas-Emissionsintensität (unter Berücksichtigung von Scope 1-3) des Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG niedriger als die der beiden Vergleichsindizes MSCI Europe als Abbild der europäischen Wirtschaft und MSCI World als Abbild der globalen Wirtschaft war.

Treibhausgas-Emissionsintensität* Portfolio	739,1
Treibhausgas-Emissionsintensität MSCI Europe**	865,0
Treibhausgas-Emissionsintensität MSCI World**	810,0

* Tonnen Treibhausgas-Emissionen (Scope 1-3) / Mio. \$ Umsatz

** Stand: 29.12.2023

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen durch Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe erfolgte, indem keine Direktinvestments in Unternehmen deren Umsatz zu mehr als 10% aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl/Gas) bestehen sowie in Versorger mit einem Anteil von mehr als 10% aus der Energieerzeugung mit fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) getätigt wurden. Es wurden zudem keine Investments in Investmentfonds mit einem Anteil von mehr als 10% an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe getätigt.

Umsatzanteil Direktinvestments Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) > 10%	0
Anteil Energieerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,34 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) > 10%	0

Die nachteiligen Auswirkungen auf die Biodiversität wurden berücksichtigt, indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten getätigt wurden. Es wurden zudem keine Investments in Investmentfonds mit einem Anteil von mehr als 5% an Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten getätigt.

Anteil Direktinvestments mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten > 5%	0

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact Principles und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen wurden berücksichtigt, indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Fundamental Principles getätigt wurden. Es wurden zudem keine Investments in Investmentfonds mit einem Anteil von mehr als 5% an Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact Principles und / oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen getätigt.

Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights)	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Arbeitnehmerrechte (Kernarbeitsnormen ILO (International Labour Organisation))	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Verstößen gegen UN Global Compact Compact und / oder OECD-Leitsätze (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Verstößen gegen UN Global Compact Compact und / oder OECD-Leitsätze > 5%	0

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen durch Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen erfolgte indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit Tätigkeiten oder Investments in Investmentfonds mit einem Anteil an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen getätigt wurden.

Anteil Direktinvestments mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen > 0%	0

Nachteilige Auswirkungen basierend auf Investitionen in Staaten mit Verstößen gegen soziale Bestimmungen wurden durch die Einhaltung der folgenden sozialen Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Es wurden keine Direktinvestments in Finanzinstrumente, die von Staaten mit Todesstrafe, autoritärem Regime, hoher Korruption, Zwangs- und/oder Kinderarbeit, keiner Friedfertigkeit, keiner Pressefreiheit, Besitz von Atomwaffen oder Rüstungsbudget von mehr als 3% des Bruttoinlandsprodukts emittiert wurden getätigt.

Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Todesstrafe	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit autoritärem Regime (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit hoher Korruption (gem. Transparency International Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Zwangs- und/oder Kinderarbeit	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Friedfertigkeit (gem. Global Peace Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Pressefreiheit (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten im Besitz von Atomwaffen	0
Anteil Rüstungsbudget Finanzinstrumente von Staaten am Bruttoinlandsprodukt (gewichteter Portfoliowert)	1,36 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Rüstungsbudget am Bruttoinlandsprodukt > 3%	0



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: 01.01.2023 bis 31.12.2023

Größte Investitionen*	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) DE0001102366 85.052,30 EUR	Staaten	8,51 %	Bundesrep. Deutschland
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N LU0629460675 65.616,10 EUR		6,56 %	Luxemburg
Spanien EO-Bonos 2021(31) ES0000012I32 54.313,60 EUR	Staaten	5,43 %	Spanien
Spanien EO-Bonos 2018(28) ES0000012B88 45.261,30 EUR	Staaten	4,53 %	Spanien
Spanien EO-Bonos 2015(25) ES00000126Z1 42.698,60 EUR	Staaten	4,27 %	Spanien
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N. LU0629460089 38.626,00 EUR		3,86 %	Luxemburg
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37) EU000A3K4C42 25.577,60 EUR	Übrige	2,56 %	andere Instit. der EU
Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29) DE000BLB6JU7 24.650,10 EUR	Übrige	2,47 %	Bundesrep. Deutschland
Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79) XS1888179477 19.916,20 EUR	Telekom	1,99 %	Großbritannien
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I DE000A2DTL86 19.777,10 EUR		1,98 %	Bundesrep. Deutschland
European Investment Bank DL-Notes 2023(33) US298785JV96 19.540,40 EUR	Übrige	1,95 %	Europ. Investitionsbank
ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29) XS2258452478 18.693,20 EUR	Banken	1,87 %	Niederlande
Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81) DE000A3E5WW4 17.106,20 EUR	Chemie	1,71 %	Bundesrep. Deutschland
Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27) XS2177021271 15.803,40 EUR	Chemie	1,58 %	Niederlande
Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) XS2117452156 15.443,30 EUR	Telekom	1,54 %	Norwegen

* bezogen auf ein Modellportfoliovolumen von 1 Mio. EUR



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



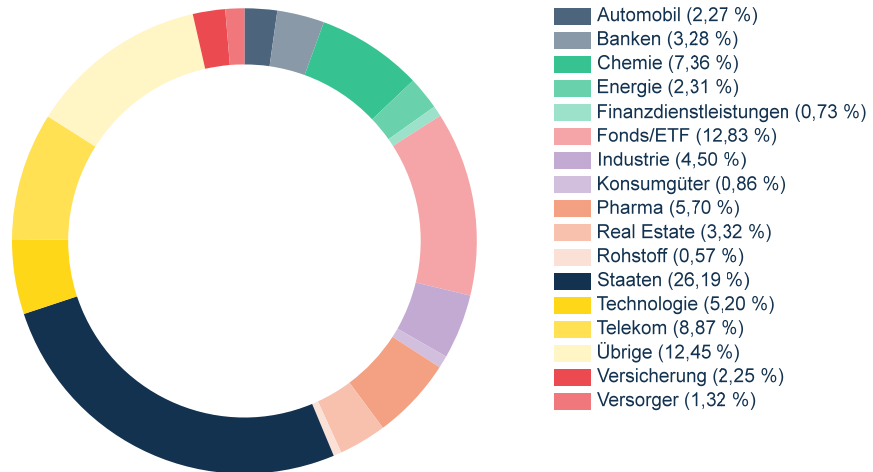
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit dem Modellportfolio Wertstrategie 50 ESG wurde ein Anteil an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie getätigt wurden (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale), von 96,70 % erreicht.

Die Vermögensallokation enthält einen Anteil an Investitionen, die weder auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden (Kategorie #2: Andere Investitionen), von 3,30 %.

● In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?



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

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

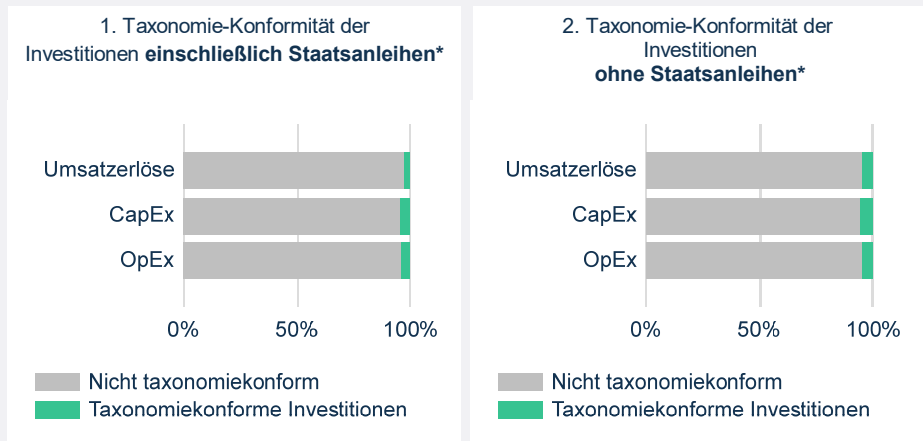
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Mit dem Finanzprodukt (Vermögensverwaltungsmandat) wird kein Anteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt.

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 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.



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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten beträgt 0,00 % und der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten beträgt 2,35 %.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ fielen Barmittel, welche als zusätzliche Liquidität gehalten wurden und Derivate, welche der Absicherung dienten. Liquiditäts- und Derivatepositionen wurden im Rahmen des ESG-Regelwerks nicht betrachtet und unterlagen somit keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die folgenden Maßnahmen zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen:

- Desinvestition von MICROSOFT DL-,00000625 (US5949181045) wegen fehlender positiver Auswirkung auf die Erreichung der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)