

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 ESG - **Unternehmenskennung (LEI-Code):** B81CK4ESI35472RHJ606
max. Aktienquote 50 %

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> 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 ESG - max. Aktienquote 50 % 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 der Stromerzeugung aus 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 ESG - max. Aktienquote 50 % die Erzielung 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 erreicht.

● 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)	7,8
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)	0,05 %
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)	0,02 %
Umsatzanteil Investmentfonds Schusswaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Tabak (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Tabak > 0%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Tabak (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Alkohol (Spirituosen) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Alkohol (Spirituosen) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Alkohol (gewichteter Portfoliowert)	0,02 %
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)	0,01 %
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)	0,02 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle >= 1%	0
Umsatzanteil Investmentfonds aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil aus der Stromerzeugung mit einer Treibhausgas-Emissionsintensität von mehr als 100 g Kohlenstoffdioxid-Äquivalente je Kilowattstunde >= 50%	0
Umsatzanteil Investmentfonds aus der Stromerzeugung mit einer Treibhausgas-Emissionsintensität von mehr als 100 g Kohlenstoffdioxid-Äquivalente je Kilowattstunde (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Anteil Stromerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0
Anteil Stromerzeugung 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 die Grundsätze des UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0
Anzahl Direktinvestments auf Beobachtungsliste bei den Grundsätzen des UN Global Compact, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte oder den Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) + anhaltende Kontroverse mit schwerwiegenden Auswirkungen	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Kontroversen mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die Grundsätze des UN Global Compact > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte > 5%	0

Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Beobachtungsliste bei den Grundsätzen des UN Global Compact, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte oder den Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) + 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. Reporters Without Borders)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten im Besitz von Atomwaffen	0
Anteil Stromerzeugung Finanzinstrumente von Staaten aus Atomkraft (gewichteter Portfoliowert)	7,54 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Stromerzeugung aus Atomkraft > 25%	0
Anteil Rüstungsbudget Finanzinstrumente von Staaten am Bruttoinlandsprodukt (gewichteter Portfoliowert)	1,47 %
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	-

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren	01.2023 bis 12.2023
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 > 0%	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 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle >= 1%	-
Umsatzanteil Investmentfonds aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil aus der Stromerzeugung mit einer Treibhausgas- Emissionsintensität von mehr als 100 g Kohlenstoffdioxid- Äquivalente je Kilowattstunde >= 50%	-
Umsatzanteil Investmentfonds aus der Stromerzeugung mit einer Treibhausgas- Emissionsintensität von mehr als 100 g Kohlenstoffdioxid- Äquivalente je Kilowattstunde (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Anteil Stromerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0

Anteil Stromerzeugung 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 die Grundsätze des UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen	-
Anzahl Direktinvestments auf Beobachtungsliste bei den Grundsätzen des UN Global Compact, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte oder den Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) + anhaltende Kontroverse mit schwerwiegenden Auswirkungen	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Kontroversen mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die Grundsätze des UN Global Compact > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen > 5%	-

Anzahl Investmentfonds mit Anteil Beobachtungsliste bei den Grundsätzen des UN Global Compact, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte oder den Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) + 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. Reporters Without Borders)	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 Stromerzeugung 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	-
Allokation Vermögenswerte	
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,70 %
#2 Andere Investitionen	3,30 %

Bei den angezeigten quantitativen Informationen zur Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren wird der gewichtete Portfoliowert als relative Bezugsgröße, neben der Darstellung der absoluten Anzahl, verwendet. Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

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 ESG - max. Aktienquote 50 % 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 des UN Global Compact und die 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 ESG - max. Aktienquote 50 %. Die übrigen PAIs (gem. Anhang 1 DeIVO (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 ESG - max. Aktienquote 50 % 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	561,5
Treibhausgas-Emissionsintensität MSCI Europe**	875,0
Treibhausgas-Emissionsintensität MSCI World**	752,0

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

** Stand: 31.12.2024

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen durch Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe erfolgte, indem keine Direktinvestments in Unternehmen deren Umsatz zu mindestens 10% aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl/Gas), zu mindestens 1% aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle oder zu mindestens 50% aus der Stromerzeugung mit einer Treibhausgas-Emissionsintensität von mehr als 100 g Kohlenstoffdioxid-Äquivalente je Kilowattstunde besteht sowie in Versorger mit einem Anteil von mehr als 10% aus der Stromerzeugung 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
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle >= 1%	0
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil aus der Stromerzeugung mit einer Treibhausgas-Emissionsintensität von mehr als 100 g Kohlenstoffdioxid-Äquivalente je Kilowattstunde >= 50%	0
Anteil Stromerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,60 %
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 15% 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)	1,86 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten > 15%	0

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen wurden berücksichtigt, indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multilaterale Unternehmen 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 und / oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen getätigt.

Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die Grundsätze des UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact und / oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact und / oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen > 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. Reporters Without Borders)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten im Besitz von Atomwaffen	0
Anteil Rüstungsbudget Finanzinstrumente von Staaten am Bruttoinlandsprodukt (gewichteter Portfoliowert)	1,47 %
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: 01.01.2024 bis 31.12.2024

Größte Investitionen*	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) DE0001102382 82.599,70 EUR	Staaten	8,26 %	Bundesrep. Deutschland
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N LU0629460675 58.288,30 EUR		5,83 %	Luxemburg
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) DE000BU2Z007 51.824,70 EUR	Staaten	5,18 %	Bundesrep. Deutschland
Spanien EO-Bonos 2021(31) ES0000012I32 47.678,10 EUR	Staaten	4,77 %	Spanien
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N. LU0629460089 47.035,80 EUR		4,70 %	Luxemburg
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I DE000A2DTL86 46.953,50 EUR		4,70 %	Bundesrep. Deutschland
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N. LU0484968812 39.497,50 EUR		3,95 %	Luxemburg
European Investment Bank DL-Notes 2023(33) US298785JV96 33.948,60 EUR	Übrige	3,39 %	Europ. Investitionsbank
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37) EU000A3K4C42 27.642,70 EUR	Übrige	2,76 %	andere Instit. der EU
Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29) DE000BLB6JU7 26.926,00 EUR	Banken	2,69 %	Bundesrep. Deutschland
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN IE000LAP5Z18 23.706,20 EUR		2,37 %	Irland
Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) XS2117452156 17.092,30 EUR	Telekom	1,71 %	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.

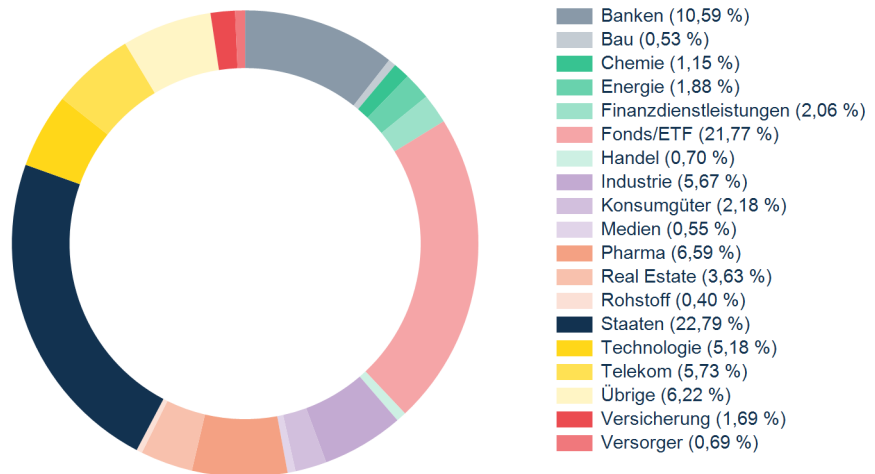
Wie sah die Vermögensallokation aus?



Mit dem Modellportfolio Wertstrategie ESG - max. Aktienquote 50 % 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 99,00 % 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 1,00 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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 Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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



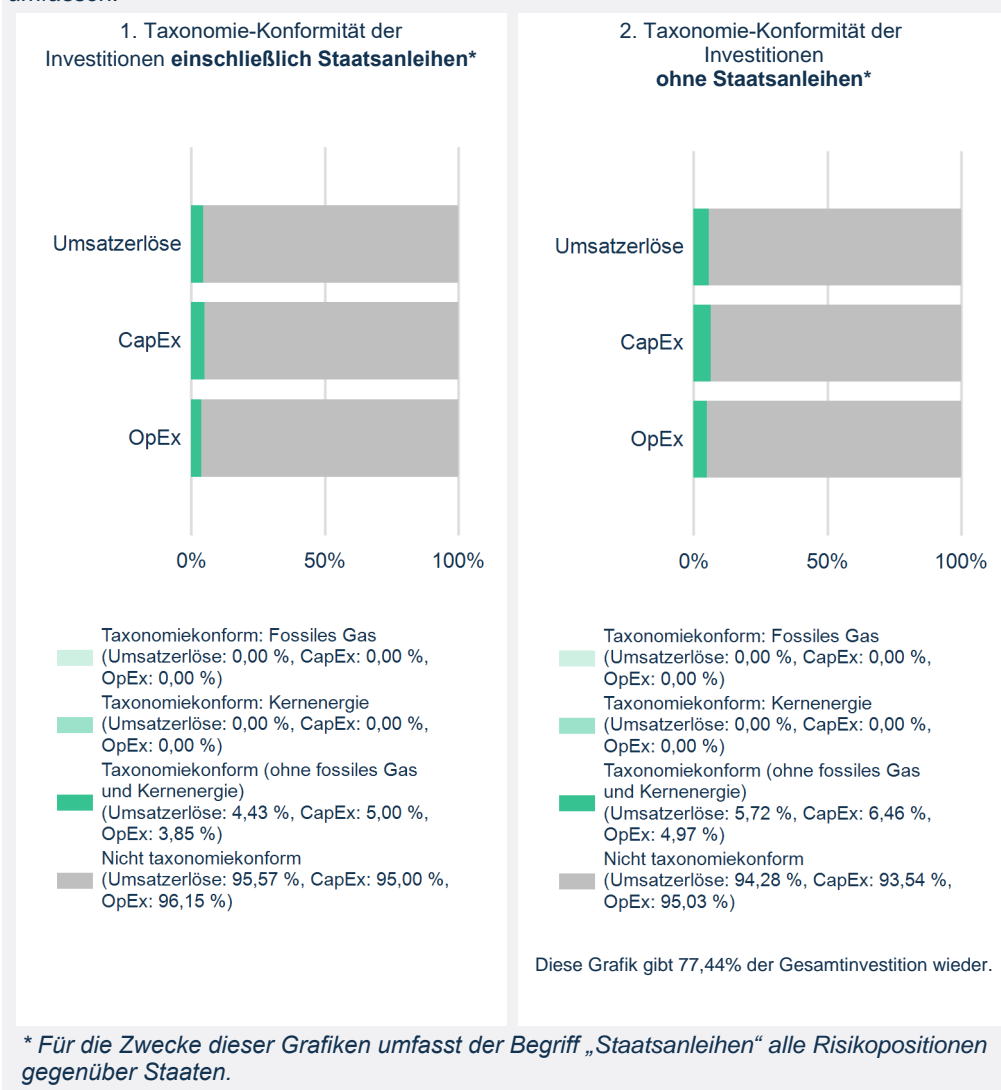
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

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.



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 0,05 % und der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten beträgt 2,97 %.

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

	01.2023 bis 12.2023
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (Umsatzerlöse)	3,41%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas (Umsatzerlöse)	0,00%
Taxonomiekonform: Kernenergie (Umsatzerlöse)	0,00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (CapEx)	4,50%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas (CapEx)	0,00%
Taxonomiekonform: Kernenergie (CapEx)	0,00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (OpEx)	3,87%
Taxonomiekonform: Fossiles Gas (OpEx)	0,00%
Taxonomiekonform: Kernenergie (OpEx)	0,00%



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)
- Desinvestition von ING GROEP 20/29 FLR (XS2258452478) wegen fehlender positiver Auswirkung auf die Erreichung der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)