Vorlage – 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 taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: abrdn SICAV I - Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code) 213800ZA6YFUJIKUV566

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** 39,14%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 55,64%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

SDG: Der Fonds strebte ein langfristiges Wachstum an, indem er in Unternehmen in Schwellenländern investierte, die unserer Ansicht nach einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten, indem sie sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) orientieren.

Unser SDG-Angebot konzentrierte sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen und positiven Beitrag für Umwelt und Gesellschaft leisten.

Die spezielle Methodik und die Kriterien waren in unserem Prospekt und auf unserer Website beschrieben, die unter abrdn.com-> Fondscenter verfügbar waren.

Die SDG-Strategien investierten in Unternehmen, die einen positiven und wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Herausforderungen leisten, die auf mindestens eine der acht Wirkungssäulen ausgerichtet sind, oder die SDG Leaders sind oder unter SDG Transition fallen. Die Säulen und die damit verbundenen Unterthemen und Indikatoren wurden anhand der SDGs der Vereinten Nationen entwickelt. Vor allem aber wollten wir unsere Ziele für nachhaltige Entwicklung an den drängendsten globalen Problemen der UN ausrichten.

Wenn sich also die Bedürfnisse der Welt ändern, könnten sich unsere Wirkungssäulen weiterentwickeln. Die Verknüpfungen mit den SDGs sind in der folgenden Tabelle dargestellt.

Barmittel – 4,25 %

Kreislaufwirtschaft – 3,01 %

Finanzielle Eingliederung – 26,81 %

Nahrungsmittel und Landwirtschaft – 4,98 %

Staatsanleihen der Frontier Markets – 6,11 %

Gesundheit und Sozialwesen – 3,68 %

Nachhaltige Energie – 14,74 %

Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur – 30,17 %

Wasser und Hygiene – 2,36 %

SDG Enablers – 2,55 %

SDG Transition – 1,34 %

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat in Unternehmen investiert, bei denen mindestens 20 % der Einnahmen, Gewinne, Investitions- oder Betriebsausgaben oder Ausgaben für Forschung und Entwicklung mit den nachhaltigen Entwicklungszielen (SDG) der Vereinten Nationen in Verbindung stehen. Für Unternehmen, die in der Benchmark

als Finanztitel klassifiziert sind, werden alternative Wesentlichkeitskennzahlen auf der Grundlage von Krediten und Kundenstamm verwendet.

Die Verteilung der Positionen auf SDGs, SDG Leaders und SDG Transition stellt sich wie folgt dar:

1. Keine Armut – 13,94 %

2. Kein Hunger – 2,25 %

3. Gesundheit und Wohlergehen – 5,65 %

6. Sauberes Wasser und Sanitärversorgung – 2,36 %

7. Bezahlbare und saubere Energie – 15,47 %

8. Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum – 11,89 %

9. Industrie, Innovation, Infrastruktur – 26,98 %

11. Nachhaltige Städte und Gemeinden – 2,46 %

12. Verantwortungsvoller Konsum und Produktion – 0,82 %

15. Leben an Land – 3,83 %

17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele – 6,11 %

SDG Leaders – 2,55 %

SDG Transition – 1,34 %

Barmittel – 4,25 %

Die Verteilung der Positionen, die auf die acht abrdn-Säulen ausgerichtet sind, stellt sich wie folgt dar:

Barmittel – 4,25 %

Kreislaufwirtschaft – 3,01 %

Finanzielle Eingliederung – 26,81 %

Nahrungsmittel und Landwirtschaft – 4,98 %

Staatsanleihen der Frontier Markets – 6,11 %

Gesundheit und Sozialwesen – 3,68 %

Nachhaltige Energie – 14,74 %

Nachhaltige Immobilien und Infrastruktur – 30,17 %

Wasser und Hygiene – 2,36 %

SDG Enablers – 2,55 %

SDG Transition – 1,34 %

Kohlenstoffintensität: Wir bestätigen, dass sich die Kohlenstoffintensität des Portfolios im Berichtszeitraum im Einklang mit unserer Gesamtverpflichtung besser entwickelt hat als die Benchmark (JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index). Zum Jahresende betrug die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) des Fonds im Vergleich zur Benchmark 87,89 %.

Der Fonds schloss Ende September 2024 auch 21,34 % des Anlageuniversums des Fonds in Bezug auf negative Ausschlüsse aus. Der positive Screening-Prozess optimiert das Universum weiter. Darüber hinaus wurden für jedes im Fonds gehaltene Unternehmen Key Performance Indicators (KPIs) oder angestrebte Ergebnisse festgelegt, um zu bewerten, wie Produkte und Dienstleistungen weltweit zu positiven sozialen und

ökologischen Ergebnissen beitragen. Diese KPIs sowie Fallstudien und zusätzliche Analysen werden jährlich im SDG-Bericht des Fonds veröffentlicht. Im jüngsten Bericht (verfügbar unter abrdn.com-> Fondscenter) finden Sie eine ausführliche Erörterung dieser KPIs, da sie von Jahr zu Jahr variieren werden.

Ferner bestätigen wir, dass im Berichtszeitraum binäre Ausschlüsse angewendet wurden, um bestimmte Anlagebereiche im Zusammenhang mit dem UN Global Compact, der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und der OECD, Unternehmen in Staatsbesitz, Tabak, Kraftwerkskohle, Öl und Gas, Stromerzeugung, Glücksspiel, Alkohol, Erwachsenenunterhaltung und Waffen auszuschließen. Diese Screening-Kriterien gelten verbindlich. Es gab einen Emittenten im Fonds, der das Öl- und Gas-Screening nicht bestanden hat. Dieses Screening schloss jedoch irrtümlich den Transport von Öl und Gas ein, der im Mandat nicht ausgeschlossen ist. Daher haben wir das Screening inzwischen geändert und der Emittent fällt nicht mehr durch.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für die Vorperiode stellt sich die Verteilung der Positionen auf SDGs, SDG Leaders und SDG Transition wie folgt dar:1. Keine Armut – 16,28 %2. Kein Hunger – 0,25 %3. Gesundheit und Wohlergehen – 5,15 %6. Sauberes Wasser und Hygiene – 2,12 %7. Bezahlbare und saubere Energie – 17,69 %8. Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum – 11,15 %9. Industrie, Innovation und Infrastruktur – 21,61 %10. Weniger Ungleichheiten – 3,62 %11. Nachhaltige Städte und Gemeinden – 6,96 %12. Verantwortungsvoller Konsum und Produktion – 1,00 %15. Leben an Land – 3,24 %17. Partnerschaften zur Erreichung der Ziele – 6,97 %SDG Leaders – 3,39 %Barmittel – 0,56 %Der Fonds wies zum 30. September 2023 eine um 52,25 % niedrigere Kohlenstoffintensität als die Benchmark auf.

Period	2024	2023
Sustainable investment	94,78%	99,50%
Other environmental	39,14%	41,97%
Social	55,64%	57,53%

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

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

Wie in der Delegierten Verordnung zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung vorgesehen, darf eine Investition keines der nachhaltigen Investitionsziele wesentlich beeinträchtigen („Do No Significant Harm“, DNSH). abrdn hat ein dreistufiges Verfahren entwickelt, um sicherzustellen, dass das DNSH-Prinzip berücksichtigt wird:

i. Sektorausschlüsse

abrdn hat mehrere Sektoren identifiziert, die automatisch nicht für eine Aufnahme als nachhaltige Investition in Frage kommen, da sie erhebliche Beeinträchtigungen bedeuten. Dazu gehören unter anderem: (1) Verteidigung, (2) Kohle, (3) Exploration und Förderung von Erdöl und Erdgas

und damit verbundene Tätigkeiten, (4) Tabak, (5) Glücksspiel und (6) Alkohol.

ii. Binärer DNSH-Check

Der DNSH-Check ist ein binärer Test, anhand dessen festgestellt wird, ob ein Unternehmen die Kriterien des Artikels 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung („Do No Significant Harm“) erfüllt oder nicht. Wenn die Kriterien erfüllt sind, bedeutet das nach der Methode von abrdn, dass das Unternehmen keine Verbindung zu umstrittenen Waffen hat, es weniger als 1 % seines Umsatzes mit Kraftwerkskohle erzielt, weniger als 5 % seines Umsatzes mit tabakbezogenen Aktivitäten erzielt, kein Tabakproduzent ist und keine schwerwiegenden ESG-Kontroversen aufweist. Wenn das Unternehmen diesen Test nicht besteht, gilt es nicht als nachhaltige Investition. Der Ansatz von abrdn steht im Einklang mit den PAIs der Offenlegungsverordnung, die in den Tabellen 1, 2 und 3 der Delegierten Verordnung zur Offenlegungsverordnung enthalten sind, und basiert auf externen Datenquellen und den eigenen Erkenntnissen von abrdn.

iii. DNSH-Warnung

Unter Verwendung zusätzlicher Filter und Warnsignale berücksichtigt abrdn die zusätzlichen PAI-Indikatoren wie in der Delegierten Verordnung zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung definiert, um Verbesserungsbereiche oder potenzielle zukünftige Risiken zu identifizieren. Diese Indikatoren verursachen keine erheblichen Beeinträchtigungen, sodass ein Unternehmen mit aktiven DNSH-Warnsignalen immer noch als nachhaltige Anlage gelten kann. abrdn konzentriert sich bei der Einflussnahme auf diese Bereiche, damit das jeweilige Unternehmen seine Probleme lösen und so bessere Fortschritte erzielen kann.

Während des Berichtszeitraums hat abrdn den obigen Ansatz verwendet, um den Beitrag zu nachhaltigen Investitionen zu testen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt PAI-Indikatoren, wie von der Delegierten Verordnung zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung definiert.

Im Vorfeld der Anlage wendet abrdn verschiedene Normen und tätigkeitsbasierte Ausschlusskriterien in Bezug auf PAIs an, wozu unter anderem folgende zählen: der Global Compact der UN, umstrittene Waffen und die Förderung von Kraftwerkskohle.

UNGC: Der Fonds verwendet normbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen, die möglicherweise gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie Unternehmen im Staatsbesitz in Ländern auszuschließen, die gegen Normen verstoßen.

Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die Geschäftstätigkeiten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen ausüben (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Fragmente, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser).

Gewinnung von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Bereich der fossilen Brennstoffe engagiert sind, basierend auf dem Prozentsatz der Einnahmen aus der

Gewinnung von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet verschiedene fondsspezifische Unternehmensausschlüsse an, zu denen weitere Details und der Gesamtprozess in dem Anlageansatz zusammengefasst sind, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Im Anschluss an die Anlage werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

• abrdn überwacht alle verbindlichen und zusätzlichen PAI-Indikatoren über unseren Anlageprozess zur ESG-Integration unter Verwendung unseres proprietären House Score und Daten externer Anbieter. PAI-Indikatoren, die einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als untypisch gesehen werden, werden überprüft und können für eine Mitwirkung in Bezug auf das Unternehmen in Frage kommen.

• Berücksichtigung der Kohlenstoffintensität und THG-Emissionen des Portfolios über unsere klimabezogenen Tools und Risikoanalysen

• Governance-Indikatoren über unsere proprietären Governance-Scores und Risikoanalysen, darunter die Berücksichtigung von robusten Führungsstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Vergütung und Einhaltung der Steuervorschriften.

• Das Anlageuniversum wird ständig auf Unternehmen, die gegen die internationalen Normen der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, und auf Unternehmen im Staatsbesitz geprüft, die gegen Normen verstoßen.

→ *Wie 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:*

Ja, alle nachhaltigen Investitionen müssen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen. Verstöße und Verletzungen dieser internationalen Normen werden als ereignisgesteuerte Kontroverse gekennzeichnet und im Anlageprozess erfasst und wiederum von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

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

Ja, der Fonds hat sich verpflichtet, die folgenden PAIs in seinem Anlageprozess zu berücksichtigen, was bedeutet, dass eine Pre- und Post-Trade-Überprüfung stattfindet und jede Anlage für den Fonds anhand dieser Faktoren bewertet wird, um ihre Eignung für den Fonds zu bestimmen.

• PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1 und 2)

• PAI 2: CO2-Fußabdruck (Scope 1 und 2)

• PAI 3: Treibhausgasintensität der investierten Unternehmen (Scope 1 und 2)

• PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

• PAI 14: Exposure in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Überwachung nachteiliger Auswirkungen

Vor der Investition wendet abrdn eine Reihe von Normen und aktivitätsbasierten Screenings in Bezug auf die oben genannten PAIs an, einschließlich, aber nicht beschränkt auf:

• UNGC: Der Fonds verwendet normbasierte Screenings und Kontroversen-Filter, um Unternehmen, die möglicherweise gegen internationale Normen verstoßen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beschrieben sind, sowie Unternehmen im Staatsbesitz in Ländern auszuschließen, die gegen Normen verstoßen.

• Umstrittene Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die Geschäftstätigkeiten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen ausüben (Streumunition, Antipersonenminen, Kernwaffen, chemische und biologische Waffen, weißer Phosphor, nicht nachweisbare Fragmente, Brandsätze, Munition mit abgereichertem Uran oder Blendlaser).

• Abbau von Kraftwerkskohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, basierend auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle.

abrdn wendet verschiedene fondsspezifische Unternehmensausschlüsse an, zu denen weitere Details und der Gesamtprozess in dem Anlageansatz zusammengefasst sind, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

Nach der Investition werden die angegebenen PAI-Indikatoren wie folgt überwacht:

• Die Kohlenstoffintensität und die Treibhausgasemissionen des Unternehmens werden mithilfe unserer Klimatools und Risikoanalysen überwacht

• Das Anlageuniversum wird kontinuierlich auf Unternehmen überprüft, die gegen die internationalen Normen der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Nach der Investition führen wir auch die folgenden Aktivitäten in Bezug auf weitere PAIs durch:

• Abhängig von der Datenverfügbarkeit, -qualität und -relevanz für die Investitionen erfolgt die Berücksichtigung zusätzlicher PAI-Indikatoren von Fall zu Fall.

• abrdn überwacht PAI-Indikatoren im Rahmen unseres ESG-Integrationsprozesses mithilfe unseres proprietären House Score und Daten von externen Anbietern.

• Governance-Indikatoren werden über unsere proprietären Governance-Scores und Risikorahmen überwacht, darunter die Berücksichtigung von robusten Führungsstrukturen und Vergütung.

Minderung nachteiliger Auswirkungen

• PAI-Indikatoren, die ein definiertes Pre-Investment-Screening nicht bestehen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen und die Unternehmen dürfen nicht vom Fonds gehalten werden. Wir bestätigen, dass im Berichtszeitraum ein Screening in Übereinstimmung mit unseren Dokumenten zum Anlageansatz durchgeführt wurde.

• PAI-Indikatoren, die nach der Investition überwacht werden und einen bestimmten binären Test nicht bestehen oder als außergewöhnlich hoch angesehen werden, werden zur Überprüfung markiert und können für ein Engagement mit dem Unternehmen ausgewählt werden. Diese Indikatoren können als Instrument für den Dialog mit Unternehmen dienen. Zum Beispiel kann abrdn mit Unternehmen zusammenarbeiten, um Richtlinien zu entwickeln, wenn solche fehlen, aber sinnvoll wären. Falls Kohlenstoffemissionen als hoch angesehen werden, kann abrdn gemeinsam mit dem Unternehmen langfristige Ziele und einen Reduktionsplan erarbeiten.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2023 - 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 2.95% 11/03/2033	Financials	1,93	Hong Kong
PT TOWER BERSAMA INFRAST 2.75% 01/20/2026	Industrials	1,80	Indonesia
BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.7% 10/22/2031	Government	1,68	Supranational
MANILA WATER CO INC 4.375% 07/30/2030	Utilities	1,68	Philippines
SOCIEDAD DE TRANSMISION 4% 01/27/2032	Utilities	1,66	Chile
NATIONAL CENTRAL COOLING 2.5% 10/21/2027	Utilities	1,63	United Arab Emirates
GLOBE TELECOM INC 3% 07/23/2035	Communications	1,61	Philippines
DEV BANK PHILIPPINES 2.375% 03/11/2031	Government	1,59	Philippines
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 4.35% 04/05/2036	Industrials	1,57	Peru
MAF GLOBAL SECURITIES 7.875%	Financials	1,47	United Arab Emirates
ALDAR INVESTMENT PROPERT 4.875% 05/24/2033	Financials	1,41	United Arab Emirates
INDONESIA INFRASTRUCTU 1.5% 01/27/2026	Financials	1,40	Indonesia
MASDAR ABU DHABI 4.875% 07/25/2033	Energy	1,36	United Arab Emirates
INRETAIL CONSUMER 3.25% 03/22/2028	Consumer Staples	1,31	Peru
ENERGUATE TRUST 5.875% 05/03/2027	Utilities	1,29	Guatemala

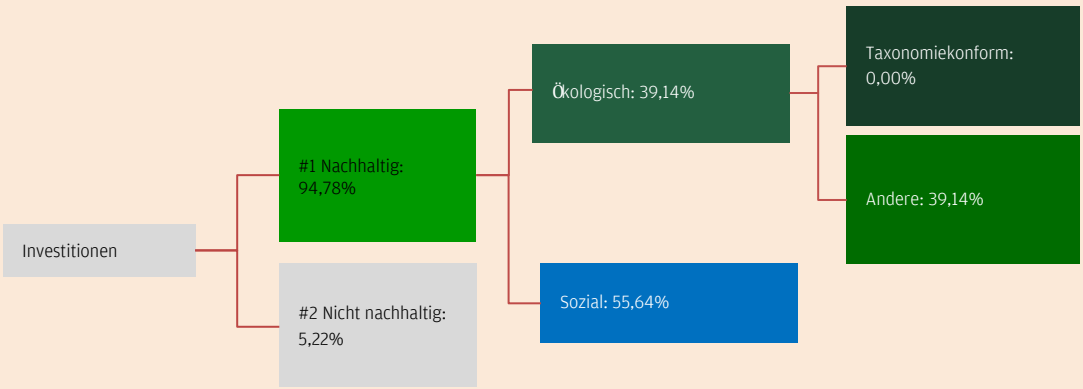
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 75 % nachhaltig zu investieren, darunter mindestens 15 % in Anlagen mit einem Umweltziel und 15 % in Anlagen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds investiert maximal 25 % seines Vermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltig“, die sich hauptsächlich aus liquiden Mitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten zusammensetzt. Die folgende Grafik zeigt die Anlagen, die den ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettoinventarwerts (NIW), der im Berichtszeitraum erzielt wurde.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögen swerte
Consumer Discretionary	Travel & Lodging	1,83
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Products	0,99
Consumer Discretionary	Auto Parts Manufacturing	0,19
Industrials	Industrial Services	2,20
Industrials	Industrial Other	2,94
Industrials	Railroad	3,88
Industrials	Transportation & Logistics	0,63
Materials	Metals & Mining	0,85
Materials	Containers & Packaging	1,21
Materials	Forest & Paper Products Manufacturing	2,24
Energy	Renewable Energy	2,39
Financials	Banking	6,80
Financials	Financial Services	6,31
Financials	Real Estate	1,80
Financials	Banks	13,20
Financials	Life Insurance	3,02
Financials	Commercial Finance	1,40
Consumer Staples	Supermarkets & Pharmacies	1,31
Consumer Staples	Retail & Wholesale - Staples	0,68
Utilities	Utilities	10,86
Utilities	Power Generation	4,16
Technology	Tech Hardware & Semiconductors	1,89
Technology	Semiconductors	1,39
Government	Sovereigns	6,19
Government	Government Agencies	1,95
Government	Supranationals	1,68
Government	Government Development Banks	2,60
Real Estate	Real Estate	0,25
Health Care	Health Care Facilities & Services	1,80
Communications	Wireless Telecommunications	2,72

	Services	
Communications	Telecommunications	6,24
Communications	Cable & Satellite	0,86
Communications	Wireline Telecommunications Services	1,08

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Während die obligatorische Mindestallokation in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel gemäß der EU-Taxonomie 0 % beträgt, kann der Fonds in solche Anlagen investieren, die Teil der Gesamtallokation in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel wären.

Die Bewertung der Übereinstimmung mit der Taxonomie erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird, soweit diese verfügbar sind.

Die Methoden der Datenanbieter sind unterschiedlich, und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht vollständig allen Anforderungen der Taxonomie, solange öffentlich ausgewiesene Unternehmensdaten fehlen und die Bewertungen weitgehend auf äquivalenten Daten beruhen.

Als Vorsichtsmaßnahme und solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir 0 (null) % der Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen, die der Taxonomie entsprechen.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie wurde weder von Wirtschaftsprüfern bestätigt noch von Dritten überprüft.

Der Fonds hält 0 % nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, das auf die EU-Taxonomie abgestimmt ist.

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

☐ Ja

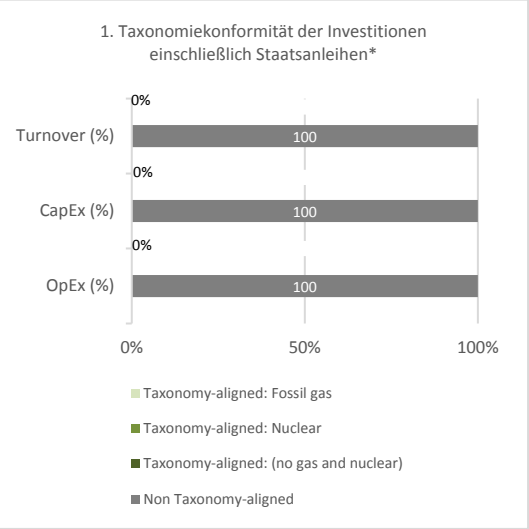
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

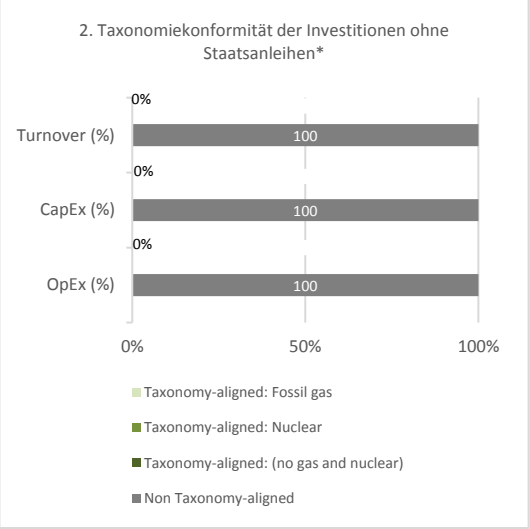
☒ Nein

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

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.

den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.





Diese Grafik gibt % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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 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.

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

Der Fonds hält 0% Anlagen in Transitions- und Enabling-Aktivitäten.

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

Der Fonds hielt im vorherigen Berichtszeitraum 0 % Investitionen in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das auf die EU-Taxonomie abgestimmt ist.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 22/852 nicht berücksichtigen.

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmt, betrug zum Jahresende 39,14 % des Anlagevermögens und ist repräsentativ für den Referenzzeitraum.

Die Bewertung der Übereinstimmung mit der Taxonomie erfolgt derzeit anhand von Daten von Drittanbietern sowie anhand von Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wird, soweit diese verfügbar sind.

Die Methoden der Datenanbieter sind unterschiedlich, und die Ergebnisse entsprechen möglicherweise nicht vollständig allen Anforderungen der Taxonomie, solange öffentlich ausgewiesene Unternehmensdaten fehlen und die Bewertungen weitgehend auf äquivalenten Daten beruhen.

Als Vorsichtsmaßnahme und solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir 0 (null) Prozent der Investitionen (in Bezug auf alle Umweltziele) ausweisen, die der Taxonomie entsprechen, und den Rest als nicht der EU-Taxonomie entsprechend.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie wurde weder von Wirtschaftsprüfern bestätigt noch von Dritten überprüft.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit sozialer Zielsetzung ist 55,64 %.

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

Der Fonds investierte 5,22 % des Anlagevermögens in die Kategorie „Nicht nachhaltig“. Darunter fallen Barmittel, Geldmarktinstrumente und optional auch Derivate. Diese Anlagen dienen der Liquiditätssicherung, dem Ziel einer bestimmten Rendite oder dem Risikomanagement und tragen mitunter nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds bei.

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

Vielfältiges SDG-Exposure:

Wir investieren in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen mit einer unserer acht Säulen in Einklang stehen und messen, wie diese Unternehmen Länder bei dem Erreichen der Nachhaltigkeitsagenda der UN unterstützen. Während des Referenzzeitraums hatten wir Beteiligungen, die in allen acht unserer Wirkungssäulen engagiert waren, und erreichen damit unser Ziel, einen breiten Zugang zu den SDGs zu bieten.

Überwachung des Fortschritts des Unternehmens bei der Erreichung der SDG-Ausrichtung:

Unser Ziel ist es, die im Fonds enthaltenen Unternehmen mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Unternehmen werden aus dem Anlageuniversum entfernt, wenn:

– Das Unternehmen beginnt, eine Strategie zu verfolgen, die sich nicht an einer unserer Impact-Säulen orientiert.

– Das Unternehmen liefert keine ausreichenden Nachweise für eine verbesserte Offenlegung über einen Zeitplan, den wir für angemessen halten würden.

– Warnsignale, Kontroversen und/oder Vorfälle treten auf, die ein anhaltendes, strukturelles ESG-Problem innerhalb der Geschäftstätigkeit, Strategie oder Kultur des Unternehmens aufzeigen, auf das das Unternehmen nicht angemessen reagiert.

Einflussnahme:

Zu den Prioritäten dieses SDG-Fonds gehören Engagements, die Unternehmen dazu motivieren sollen, einen Weg hin zur Wirkung zu folgen. Wir werden mit den Unternehmen zusammenarbeiten, um besser zu verstehen, wie sie Kapital in die Bereiche mit unzureichenden Investitionen investieren, die in den UN-SDGs angegeben werden. Wir werden uns bemühen, eine bessere Offenlegung dieses Kapitalallokationsprozesses und die Messung des positiven Beitrags zu fördern. Einige Beispiele aus dem Jahr sind:

– Shriram 22. Dezember 2023 Wir haben uns mit Vertretern von Shriram getroffen, um über den Anteil der Kredite an Erstkreditnehmer und an Frauen zu sprechen. Wir sprachen auch über ihre beeindruckenden Initiativen zur finanziellen Bildung von Frauen. Das Unternehmen finanziert hauptsächlich den Kauf von Gebrauchtfahrzeugen und ist derzeit vorsichtig bei der Kreditvergabe für Elektrofahrzeuge, da diese einen höheren Wert haben und die meisten Kunden Erstkreditnehmer sind. Wir sind sehr beeindruckt von dem Unternehmen und seiner klaren Ausrichtung auf die SDGs.

– Türk Telekomünikasyon 26. Juni 2024 Seit unserem letzten Treffen hat das Unternehmen bemerkenswerte Fortschritte bei der Verbesserung seiner Berichterstattung gemacht. Die Emissionsdaten werden in Zukunft noch genauer sein, da externe Berater hinzugezogen wurden, um diesen Prozess weiter voranzutreiben. Darüber hinaus ist der „Investment Case“ im Hinblick auf die Erschließung ländlicher Gemeinden nun deutlich besser nachvollziehbar: Messbare Statistiken zu soziodemografischen KPIs in benachteiligten

Bevölkerungsgruppen wurden erstmals in die jüngste Berichterstattung im Rahmen des „Green Bond Framework“ integriert.

– Suzano 14. Mai 2024 Weitere Gespräche, um die Fortschritte bei der Umsetzung der SBTi-Leitlinien, die Entwicklung der Berichterstattung über die Netto-CO2-Emissionen im Jahresvergleich, die Fortschritte bei der Verbindung ökologischer Korridore in gefährdeten Ökosystemen und die Fortschritte bei der Beilegung von Kontroversen mit indigenen Gemeinschaften zu verstehen. Die Fortschritte in diesen Bereichen scheinen langsam zu sein, so dass 2024 ein erneutes Treffen mit dem Unternehmen stattfinden sollte.

– Geely Automobile 30. Mai 2024 Wir haben mit Vertretern von Geely gesprochen, da es in der Vergangenheit Vorwürfe gab, dass Zulieferer uigurische Arbeitskräfte beschäftigen. Wir konnten uns davon überzeugen, dass die Richtlinien und die Kontrolle der Lieferkette des Unternehmens, die wir ausführlich besprochen haben, überzeugend sind.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

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

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

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

  Nicht zutreffend

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

  Nicht zutreffend

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

  Nicht zutreffend