

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

Name des Produkts: M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IT00LV3HDN7Z63

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● Ja ● ● Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 95.5 %

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds investierte in Unternehmen, die im Einklang mit seinem nachhaltigen Investitionsziel zu den Klimaschutzziele des Pariser Abkommens beitragen. Die Stärke der Fondsperformance im Vergleich zu diesem Ziel wird im nachfolgenden Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikatoren“ bewertet.

Der in der nachstehenden Grafik angegebene Prozentsatz der Konformität zeigt die Allokation zwischen nachhaltigen Investitionen, die zur Verfolgung des nachhaltigen Investitionsziels getätigt wurden, und „Anderen“ Investitionen.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Performance der Fonds in Bezug auf seine Nachhaltigkeitsindikatoren ist in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

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

Im Berichtszeitraum betrug die normalisierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Fonds 59,3 t CO₂e. WACI ist ein Maß für die Kohlenstoffintensität aller zugrunde liegenden Positionen, gewichtet nach ihren Allokationen im Fonds.

Insbesondere trugen Unternehmen, in die investiert wird und die Klimälösungen anbieten, dazu bei, laut den neuesten Unternehmensangaben mehr als 197 Millionen Tonnen CO₂-Äquivalente zu vermeiden. Zu den Unternehmen, in die in diesem Bereich investiert wurden, zählten Schneider Electric, das Energiemanagement- und Automatisierungskomponenten herstellt, sowie Linde, ein Hersteller von Industriegasen, der seinen Kunden hilft, ihre Emissionen zu reduzieren, z. B. durch die Produktion von Wasserstoff für extrem schwefelarmen Dieselmotorkraftstoff, oder durch thermische Beschichtungen, die die Energieeffizienz von Gasturbinen und Düsentriebwerken verbessern.

Darüber hinaus wurden 41,37 % des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen gehalten, während weitere 28,13 % des NIW in Unternehmen gehalten wurden, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben.

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Qualifizierung	Abdeckung
Stand - 31. März 2023			
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	28.13%	98.17%	73.61%
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	41.37%	98.17%	73.61%
Prozentsatz (%) des NIW, der die Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) anwendet	83.85%	98.17%	98.08%
Tonnen CO2-Emissionen, die durch Investitionen mit positiven Auswirkungen vermieden werden.	197050000 tCO2e	98.17%	12.07%
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	98.17%	0%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	59.30 tCO2e	96.24%	100%

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

Der Fonds kann noch keinen Vergleich mit einem früheren Berichtszeitraum vorlegen, da dies der erste periodische Bericht des Fonds gemäß der SFDR-Verordnung Stufe 2 ist. Der Fonds wird im nächsten periodischen Bericht einen historischen Vergleich vorlegen.

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds tätigte, verursachten keine wesentlichen Beeinträchtigungen von ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen, da sie eine Reihe von Tests bestehen mussten, unter anderem:

1. ob sie ein erhebliches Engagement in Unternehmen darstellen, das die Anlageverwaltungsgesellschaft als schädlich erachtet.
2. Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die die Investition als unvereinbar mit nachhaltigen Investitionen erscheinen lassen (Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Verstöße von Staaten gegen Sozialstandards, die beispielsweise zu Sanktionen geführt haben, negative Auswirkungen auf sensible Biodiversitätsbereiche).
3. Andere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden im Rahmen einer Wesentlichkeitsbewertung berücksichtigt, um zu verstehen, ob die Engagements mit nachhaltigen Investitionen vereinbar waren.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Research-Prozess der Anlageverwaltungsgesellschaft umfasste die Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für alle Anlagen, für die Daten verfügbar waren (d. h. nicht nur für nachhaltige Investitionen), was es der Anlageverwaltungsgesellschaft ermöglicht, fundierte Anlageentscheidungen zu treffen.

Die Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den Fonds diente dem Verständnis der Funktionsweise der vom Fonds erworbenen Anlagen. Die vom Fonds gehaltenen Anlagen unterlagen dann einer laufenden Überwachung und einem vierteljährlichen Prüfungsprozess.

Weitere Informationen zu den von der Anlageverwaltungsgesellschaft berücksichtigten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen finden Sie auf der Website der Anlageverwaltungsgesellschaft im Anhang zu den Informationen über den Fonds.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Aus-wirkungen** handelt es sich um die bedeu-tendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentschei-dungen auf Nach-haltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Nähere Angaben:

Alle vom Fonds erworbenen Investitionen mussten die Tests der Anlageverwaltungsgesellschaft in Bezug auf eine gute Unternehmensführung durchlaufen. Nachhaltige Investitionen durchliefen darüber hinaus Tests, um zu bestätigen, dass sie keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursachen, wie oben beschrieben. Diese Tests beinhalten die Berücksichtigung der OECD-Richtlinien und der UN-Leitprinzipien.



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

Bei nachhaltigen Investitionen sind die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ein wesentlicher Bestandteil bei der Beurteilung der Frage, ob die betreffenden Investitionen keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursachen, wie oben erläutert. Bei anderen Investitionen berücksichtigte der Research-Prozess der Anlageverwaltungsgesellschaft die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei allen Investitionen, sofern Daten verfügbar waren. Dies ermöglichte es der Anlageverwaltungsgesellschaft, fundierte Investitionsentscheidungen zu treffen, wie oben erläutert.

Weitere Informationen zu den von der Anlageverwaltungsgesellschaft berücksichtigten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen finden Sie auf der Website der Anlageverwaltungsgesellschaft im Anhang zu den Informationen über den Fonds.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/04/2022 bis 31/03/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	7,14%	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	6,79%	US
NOVO NORDISK CLASS B	Verarbeitendes Gewerbe	5,47%	DK
ALPHABET INC CLASS A	Information und Kommunikation	4,46%	US
MANHATTAN ASSOCIATES INC	Information und Kommunikation	4,20%	US
SCHNEIDER ELECTRIC	Verarbeitendes Gewerbe	4,12%	FR
WH SMITH PLC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,08%	GB
UNILEVER PLC	Verarbeitendes Gewerbe	3,92%	GB
BECTON DICKINSON	Verarbeitendes Gewerbe	3,72%	US
VISA INC CLASS A	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,62%	US
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,18%	JP
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Verarbeitendes Gewerbe	3,13%	IE
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,93%	US
AMERICAN EXPRESS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,90%	US
KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	Verkehr und Lagerei	2,77%	CH



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

In den vorvertraglichen Angaben gemäß der SFDR-Verordnung Stufe 2 (Anhang zum Fondsprospekt) hat sich der Fonds verpflichtet, zur Erreichung des ökologisch nachhaltigen Investitionsziels mindestens 80 % in ökologisch nachhaltige Anlagen zu investieren.

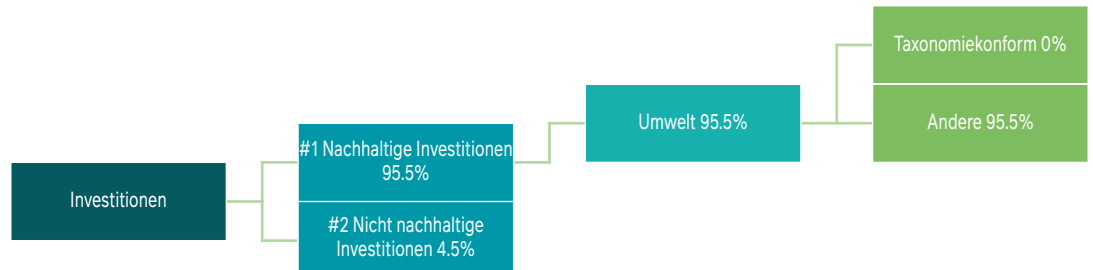
Zum 31. März 2023 waren 95,50% des Nettoinventarwerts des Fonds in nachhaltigen Anlagen investiert, was über dem Mindestengagement von 80 % liegt. Für keine der nachhaltigen Investitionen wurde eine Konformität mit der EU-Taxonomie erwartet. 0 % der nachhaltigen Investitionen entsprachen der EU-Taxonomie, 95,50 % bezogen sich auf Investitionen mit Umweltzielen.

4,50% des Fonds setzt sich aus „nicht nachhaltigen“ Investitionen zusammen.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die nachfolgende Grafik gibt einen Überblick über die Vermögensallokation.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Verarbeitendes Gewerbe	35,38%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	27,91%
Information und Kommunikation	22,08%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	5,31%
Andere	3,76%
Verkehr und Lagerei	2,77%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1,53%
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	1,27%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Obwohl die obligatorische Mindestallokation in taxonomiekonforme nachhaltige Investitionen 0 % beträgt, ist es dem Fonds gestattet, in solche Anlagen zu investieren, die einen Teil seiner Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen bilden würden.

Im Bezugszeitraum hielt der Fonds 0 % taxonomiekonforme nachhaltige Investments. Dieser Prozentsatz ergibt sich daraus, dass für jedes Quartal des Berichtszeitraums der Quartalsendwert ermittelt und gemittelt wird. Die Informationen wurden aus veröffentlichten Angaben gewonnen.

Hinsichtlich der EU-Taxonomie-Daten wurde keine Zusicherung seitens eines Wirtschaftsprüfers oder eines Dritten abgegeben oder eine Prüfung dieser Daten vorgenommen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

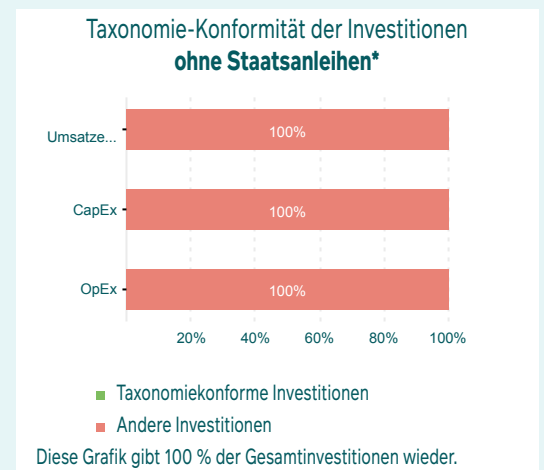
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

- Ja: In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

The graphs below show the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



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


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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die während des Berichtszeitraums in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten erfolgten, betrug 0 %. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz 0 %.

Tätigkeit	Percentage Investments
Anteil der Übergangstätigkeiten	0%
Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten	0%

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

Der Fonds kann noch keinen Vergleich mit einem früheren Berichtszeitraum vorlegen, da dies der erste periodische Bericht des Fonds gemäß der SFDR-Verordnung Stufe 2 ist. Der Fonds wird im nächsten periodischen Bericht einen historischen Vergleich vorlegen.

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



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 95,50%. Dies steht im Vergleich zu einem prozentualen Engagement von mindestens 80 % in ökologisch nachhaltigen Investitionen (d. h. die sich sowohl an der EU-Taxonomie als auch nicht an dieser orientieren), die in den vorvertraglichen Angaben des Fonds angegeben sind.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

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



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

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds unterschiedliche Mengen an Zahlungsmitteln, geldnahen Instrumenten, Geldmarktfonds und Derivaten als „Andere“ Investitionen zu Absicherungszwecken oder in Verbindung mit Zahlungsmitteln, die als Liquiditätsreserve gehalten wurden. Abgesehen von den nachfolgend aufgeführten Maßnahmen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

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



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

Der Fonds hat in Unternehmen investiert, die zum Erreichen des Klimaziels des Pariser Abkommens beitragen. Die Einhaltung dieser Vorgaben wird in den oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren berichtet.

ESG-Engagements sind auch ein wichtiger Schwerpunkt des Fonds, um Investmentgesellschaften dabei zu unterstützen, ihre Klima- und Nachhaltigkeitsstandards zu verbessern und das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu unterstützen.

So haben wir uns beispielsweise mit der Ball Corporation beschäftigt, um dessen Pläne zur Dekarbonisierung zu besprechen und das Unternehmen zu erhöhten Zielen im Hinblick auf die Scope-3-Emissionen zu drängen. Das Unternehmen arbeitet derzeit daran, sein Ziel für die Verringerung der Scope-3-Emissionen an einem Temperaturanstieg von höchstens 1,5 °C gegenüber der vorindustriellen Zeit (statt 2 °C) auszurichten.

Ebenso unterstützten wir die Dekarbonisierungspläne von UnitedHealth, eines diversifizierten US-Gesundheitsunternehmens, einschließlich der Scope-3-Bewertung und der Validierung der Science Based Targets Initiative (SBTi).

Wir freuen uns, dass UnitedHealth sich nun für die SBTi-Validierung verpflichtet hat und plant, seine Ziele für 2023 zur Genehmigung einzureichen. Das Unternehmen hat kürzlich einen Chief Sustainability Officer eingestellt, der dem Chief Executive Officer unterstellt ist, und veröffentlichte im Juni 2022 einen deutlich verbesserten Nachhaltigkeitsbericht (und wird unsere Punkte in den Bericht für nächstes Jahr mit aufnehmen). Es beabsichtigt, bis zum Jahresende einen ESG-Lenkungsausschuss einzurichten, der vom Chief Sustainability Officer geleitet und aus Führungskräften besteht, um weitere Maßnahmen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsaspekte zu ergreifen. Zudem plant das Unternehmen, den Scope-3-Bestand bis Ende des Jahres komplettiert zu haben. Wir werden auch weiterhin mit UnitedHealth zusammenarbeiten, während das Unternehmen seinen Weg zur Dekarbonisierung beschreitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

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

● Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

n. z.

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

n. z.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

n. z.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

n. z.