Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts: M&G (Lux) Investment Funds 1 – M&G (Lux) Positive Impact Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XGF5HHUXGRO059

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☒ **Ja** ● ● ☐ **Nein**

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 49,36 %

- ☐ 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: 47,53 %

☐ 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 hat in Unternehmen investiert, die einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft haben, indem sie die großen sozialen und/oder ökologischen Herausforderungen der Welt angehen. Die Stärke der Fondsperformance im Vergleich zu diesem Ziel wird im nachfolgenden Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikatoren“ bewertet.

Nachhaltige Investitionen machten 96,89 % des Fonds aus. 49,36 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, 47,53 % ein soziales Ziel.

Alle vom Fonds getätigten Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden im Hinblick auf eine gute Unternehmensführung bewertet und haben die Tests der Anlageverwaltungsgesellschaft für gute Unternehmensführung bestanden. Die Anlageverwaltungsgesellschaft führt datengesteuerte quantitative Tests in Bezug auf eine gute Unternehmensführung durch, die zur Berücksichtigung von Investitionen in Unternehmen verwendet werden. Die Anlageverwaltungsgesellschaft schließt Investitionen in Wertpapieren aus, die den Test der Anlageverwaltungsgesellschaft in Bezug auf eine gute Unternehmensführung nicht bestehen. Bei der Beurteilung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung berücksichtigt die Anlageverwaltungsgesellschaft mindestens die Themen, die ihrer Einschätzung nach für die vier definierten Säulen guter Unternehmensführung relevant sind (solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften).

Alle für den Fonds erworbenen Anlagen entsprachen dem nachhaltigen Investitionsziel, mit Ausnahme der gemäß der Anlageallokation „anderen“ zulässigen Investitionen.

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

Es wurden keine Derivate eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die nachstehenden Tabellen geben einen Überblick über die Performance des Fonds in Bezug auf seine Nachhaltigkeitsindikatoren sowie über die historischen Daten zur Leistung des Fonds in Bezug auf seine Nachhaltigkeitsindikatoren.

Der Zulässigkeitswert ist eine Kennzahl für den Prozentsatz des Fondsvermögens, der mit dem Nachhaltigkeitsindikator gemessen werden kann. Der Abdeckungswert gibt den Prozentsatz der verfügbaren Anlagen an, für die Daten verfügbar sind. Die Daten wurden zum 31. März 2026 berechnet.

Im Berichtszeitraum wurden 96,89 % des Fonds in Investitionen gehalten, die den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) entsprechen. Dies steht im Einklang mit dem Ziel des Fonds, Unternehmen zu halten, die eine positive Auswirkung haben und zu mindestens einem der SDGs beitragen. Darüber hinaus wurden 63,10 % des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds in Unternehmen gehalten, die am Reporting der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnehmen. Die TCFD gibt Empfehlungen, um Unternehmen zu helfen, klare, vergleichbare und einheitliche Informationen über die Risiken und Chancen des Klimawandels offenzulegen, und zielt darauf ab, die Transparenz für Anleger und andere Marktteilnehmer zu verbessern.

68,52 % des NIW des Fonds wurden in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen gehalten, während 0 % des NIW in Unternehmen gehalten wurden, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben. Wissenschaftsbasierte Ziele geben den Unternehmen einen klaren Fahrplan für die Reduzierung ihrer Emissionen; die Ziele müssen mit dem übereinstimmen, was die jüngste Klimawissenschaft für notwendig hält, um die Ziele des Übereinkommens von Paris zu erreichen. Diese Unternehmen zeigen daher ihre Absicht, einen positiven Beitrag zu globalen Klimaschutzmaßnahmen zu leisten.

18,79 % des NIW des Fonds waren in Unternehmen investiert, die Lösungen für die Kreislaufwirtschaft anbieten. Beispiele für zwei Unternehmen, in die im Bereich Kreislaufwirtschaftslösungen investiert wird, sind Republic Services und eBay. Republic Services sammelt gefährliche, ungefährliche und spezielle feste Abfälle. eBay bietet hingegen eine Online-Plattform für den Wiederverkauf gebrauchter und generalüberholter Waren an.

Die Indikatoren wurden weder durch Dritte überprüft noch durch einen Abschlussprüfer testiert.

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2026			
Prozentsatz (%) des NIW, der im Fonds in Vermögenswerte mit positiven Auswirkungen investiert ist	96,89 %	100,00 %	100,00 %
Prozentsatz (%) der Investitionen nach Wert, der mit den SDG konform ist	96,89 %	100,00 %	96,89 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	98,82 t CO2e/ Mio. € Umsatz	96,89 %	100,00 %
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	68,52 %	100,00 %	68,52 %
% der CO2-Emissionen mit wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	82,36 % t CO2e	96,89 %	79,39 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	0,00 %	100,00 %	36,18 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	63,10 %	100,00 %	96,89 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Klimalösungen anbieten	6,36 %	100,00 %	98,23 %
Prozentsatz (%) des NIW in Investitionen, die Umweltlösungen anbieten	24,21 %	100,00 %	100,00 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Lösungen für die Kreislaufwirtschaft anbieten	18,79 %	100,00 %	100,00 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2025			
Prozentsatz (%) des NIW, der im Fonds in Vermögenswerte mit positiven Auswirkungen investiert ist	96,91 %	100,00 %	100,00 %
Prozentsatz (%) der Investitionen nach Wert, der mit den SDG konform ist	96,91 %	100,00 %	96,91 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	102,07 t CO2e/ Mio. € Umsatz	97,82 %	99,15 %
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	56,02 %	100,00 %	67,79 %
% der CO2-Emissionen mit wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	88,89 % t CO2e	97,82 %	85,01 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	14,59 %	100,00 %	83,15 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	65,32 %	100,00 %	97,82 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Klimalösungen anbieten	2,30 %	100,00 %	100,02 %
Prozentsatz (%) des NIW in Investitionen, die Umweltlösungen anbieten	20,27 %	100,00 %	100,00 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Lösungen für die Kreislaufwirtschaft anbieten	12,41 %	100,00 %	100,00 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2024			
Prozentsatz (%) des NIW, der im Fonds in Vermögenswerte mit positiven Auswirkungen investiert ist	96,43 %	100,00 %	100,00 %
Prozentsatz (%) der Investitionen nach Wert, der mit den SDG konform ist	96,43 %	100,00 %	100,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	108,45 t CO2e/ Mio. € Umsatz	97,45 %	98,60 %
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	41,93 %	100,00 %	70,91 %
% der CO2-Emissionen mit wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	84,7 % t CO2e	97,45 %	72,77 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	19,21 %	100,00 %	70,91 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	68,71 %	100,00 %	95,95 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Klimalösungen anbieten	4,70 %	97,45 %	100,00 %
Prozentsatz (%) des NIW in Investitionen, die Umweltlösungen anbieten	27,42 %	100,00 %	97,39 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Lösungen für die Kreislaufwirtschaft anbieten	12,60 %	100,00 %	97,39 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Zulässigkeit	Abdeckung
Stand: 31. März 2023			
Prozentsatz (%) des NIW, der im Fonds in Vermögenswerte mit positiven Auswirkungen investiert ist	98,00 %	100,00 %	99,01 %
Prozentsatz (%) der Investitionen nach Wert, der mit den SDG konform ist	97,97 %	98,01 %	99,01 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	126,26 t CO2e/ Mio. € Umsatz	97,03 %	98,09 %
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	31,35 %	98,01 %	56,97 %
% der CO2-Emissionen mit wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	63,3 % t CO2e	97,03 %	50,59 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBTs) gebunden ist	13,20 %	98,01 %	56,97 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	88,30 %	98,01 %	99,01 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Klimalösungen anbieten	7,92 %	97,03 %	100,00 %
Prozentsatz (%) des NIW in Investitionen, die Umweltlösungen anbieten	24,94 %	98,01 %	99,01 %
Prozentsatz (%) des NIW in Unternehmen, die Lösungen für die Kreislaufwirtschaft anbieten	10,65 %	98,01 %	99,01 %

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

  Im Bezugszeitraum wurden 96,89 % des Fonds in Investitionen gehalten, die den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) entsprechen. Dies stellt einen leichten Rückgang gegenüber dem Vorjahreszeitraum dar, in dem diese Zahl 96,91 % betrug. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2024 waren 96,43 % des NIW in Investitionen angelegt, die auf die SDGs der Vereinten Nationen ausgerichtet waren, während im Berichtszeitraum 2023 97,97 % des Fonds SDG-konform waren. Bitte beachten Sie, dass mit Ausnahme der nachstehend genannten Derivate, Barmittel und Geldmarktfonds (siehe Abschnitt zu „anderen" Investitionen) sämtliche Investitionen des Fonds SDG-konform sind. Die oben erwähnte Veränderung spiegelt daher lediglich leicht unterschiedliche Niveaus der im Zeitverlauf gehaltenen „anderen" Investitionen wider.

  Während des Bezugszeitraums wurden 63,10 % des NIW des Fonds in Unternehmen gehalten, die an der Berichterstattung der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) beteiligt waren; dies entspricht einem Rückgang gegenüber dem Wert von 65,32 % im vorangegangenen Berichtszeitraum. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2024 lag der Anteil bei 68,71 %, während er im Berichtszeitraum 2023 bei 88,30 % lag. Dieser Wert ist daher in jedem Berichtszeitraum schrittweise zurückgegangen.

  Der Prozentsatz des Nettoinventarwerts mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen betrug im Bezugszeitraum 68,52 %. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2025 lag der Wert bei 56,02 %, während er im Berichtszeitraum 2024 bei 41,93 % lag. Im Berichtszeitraum 2023 betrug der Anteil 31,35 %.

  Im Bezugszeitraum sank der Anteil des NIW mit Verpflichtungen zu wissenschaftsbasierten Zielen auf 0 %. Im vorangegangenen Berichtszeitraum lag der Wert bei 14,59 %. Im Jahr 2024 bzw. 2023 lagen die Werte bei 19,21 % bzw. 13,20 %.

  In jedem der aufeinanderfolgenden Berichtszeiträume ist der Anteil des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen gestiegen. Gleichzeitig ist der Anteil des NIW mit Verpflichtungen zu wissenschaftsbasierten Zielen seit 2024 gesunken. Ungeachtet von Änderungen der Methodik und anderer relevanter Faktoren (siehe unten) spiegelt dies einen eindeutigen Trend wider. Nach der Verpflichtung zur Festlegung wissenschaftsbasierter Ziele setzen unsere Positionen dies um und lassen ihre Ziele ratifizieren. Unsere Positionen richten ihren Fokus weiterhin auf die Dekarbonisierung und verankern diese in ihrer Unternehmensstruktur und -strategie.

  Mehrere Faktoren können zu den Veränderungen gegenüber dem Vorjahr beigetragen haben, und ein Vergleich ist möglicherweise nicht eins zu eins möglich. Die Veränderungen könnten unter anderem auf eine Vergrößerung oder Verkleinerung des Fondsvolumens, eine Änderung bei der Berechnung der Daten, eine Veränderung der Datenabdeckung oder eine Änderung des Anteils des Fonds, der in eine bestimmte Anlageklasse investiert ist, zurückzuführen sein.

  Für die Bezugszeiträume wurde eine andere Methodik verwendet. Daher kann kein direkter Vergleich vorgenommen werden.

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.

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

  Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds getätigt hat, verursachten keine wesentlichen Beeinträchtigungen von ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen, wie im nachfolgenden Abschnitt dargelegt.

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

  Der Fonds hat die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung sowie alle relevanten Opt-in-Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 berücksichtigt, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds keinem Nachhaltigkeitsfaktor wesentlich schaden. Die PAI 1-6, die sich auf CO2-Emissionen beziehen, wurden durch die Anwendung der Ausschlüsse berücksichtigt, die in der Thermal Coal Policy des Anlageverwalters festgelegt sind,

sowie durch den DNSH-Test des Anlageverwalters, der auch einen umsatzbasierten Ausschluss in Bezug auf Aktivitäten in Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beinhaltet. PAI 14 zu umstrittenen Waffen wurde durch die Anwendung der Controversial Weapons Policy des Anlageverwalters berücksichtigt. PAI 7 zur Biodiversität wurde durch Anwendung eines kontroversenbasierten Ausschlusses berücksichtigt, der Teil des DNSH-Tests des Anlageverwalters ist. Der Fonds schloss außerdem alle Unternehmen aus, die den Global Norms-Prozess des Anlageverwalters nicht bestanden. Wie im Fondsprospekt dargelegt, kann der Fonds zusätzliche Ausschlüsse vorgenommen haben, von denen einige für den Umgang mit PAI relevant sein können.

PAIs, die nicht durch Ausschlüsse abgedeckt sind, wurden im Rahmen des Investmentresearch-Prozesses des Anlageverwalters bewertet und berücksichtigt.

- **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 nachhaltigen Investitionen unterliegen dem Global Norms-Prozess des Anlageverwalters, der die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte prüft.

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

Die Anlageverwaltungsgesellschaft erhielt Researchdaten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen des Fonds vor der Anlage zu ermitteln. Die Berücksichtigung bestimmter wichtiger nachteiliger Auswirkungen wurde durch die Anwendung der in den Hausrichtlinien von M&G dargelegten Ausschlüsse und durch fondsspezifische Ausschlüsse, wie sie im Fondsprospekt dargelegt sind, verstärkt, oder diese wurden als Ergebnis des Global Norms-Prozess des Fondsmanagers ausgeschlossen. Wenn keine Ausschlüsse angewendet wurden, wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Investmentresearch-Prozesses bewertet und vom Fondsmanager laufend überwacht.

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: 01.04.2025 bis 31.03.2026

Größte Investitionen	ISIN	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	Verarbeitendes Gewerbe	6,18 %	FR
REPUBLIC SERVICES INC	US7607591002	Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigungen von Umweltverschmutzungen	4,91 %	USA
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	IE00BY7QL619	Verarbeitendes Gewerbe	4,90 %	IE
HDFC BANK ADR REPRESENTING THREE L	US40415F1012	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,89 %	IN
LION FINANCE GROUP PLC	GB00BF4HYT85	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,38 %	GE
QUEST DIAGNOSTICS INC	US74834L1008	Gesundheits- und Sozialwesen	4,25 %	USA
BRAMBLES LTD	AU000000BXB1	Verarbeitendes Gewerbe	4,22 %	AU
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	Verarbeitendes Gewerbe	4,14 %	USA
HORIBA LTD	JP3853000002	Verarbeitendes Gewerbe	3,66 %	JP
EBAY INC	US2786421030	Groß-, Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Krafträdern	3,46 %	USA
ON SEMICONDUCTOR CORP	US6821891057	Verarbeitendes Gewerbe	3,39 %	USA
NOVO NORDISK KLASSE B	DK0062498333	Verarbeitendes Gewerbe	3,24 %	DK
UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,20 %	USA
SYNOPSYS INC	US8716071076	Information und Kommunikation	3,15 %	USA
ALK-ABELLO CLASS B	DK0061802139	Verarbeitendes Gewerbe	3,10 %	DK

Diese Investitionen stellen einen jährlichen Durchschnitt aus vier vierteljährlichen Messungen für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 dar.

Bitte beachten Sie, dass die Anlageverwaltungsgesellschaft bei der Zusammenstellung dieser Tabelle der 15 Hauptpositionen einzelne Unternehmensemissionen identifiziert, anstatt die Emittenten auf Unternehmensebene (Emittentenebene) zu gruppieren.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 30 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel zu investieren.

Die nachstehenden Vermögensallokationen werden als Prozentsatz des Nettoinventarwerts (NIW) ausgedrückt. Die Werte wurden zum 31. März 2026 berechnet. Der Anteil der nachhaltigen Anlagen betrug 96,89 % des NIW. 49,36 % dieser Investitionen hatten ein Umweltziel, 47,53 % ein soziales Ziel.

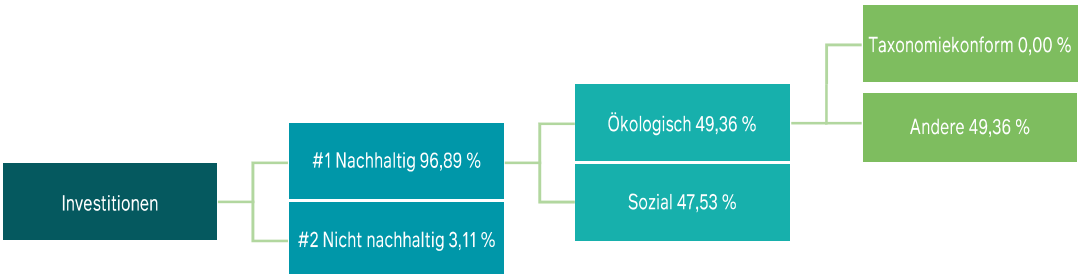
Der Fonds hielt 0 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren.

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.

Die Werte der Vermögensallokation für den aktuellen Berichtszeitraum sind aufgrund von Änderungen in Bezug auf (a) die Darstellung beiläufig entstandener EU-taxonomiekonformer Investitionen, (b) die Methodik der Allokation von Vermögenswerten, die sowohl zu ökologischen als auch zu sozialen Zielen beitragen, und/oder (c) die Berechnungsgrundlage der Daten (Jahresende gegenüber dem Durchschnitt von vier Quartalen) möglicherweise nicht mit den vorangegangenen Berichtszeiträumen vergleichbar. Diese Änderungen hatten keinerlei Auswirkungen auf die Mindestverpflichtungen des Fonds und die Erreichung dieser Verpflichtungen.



#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 von der Europäischen Union entwickelten NACE (Statistische Systematik der Wirtschaftszweige) und wird in % des Nettoinventarwerts (NIW) ausgedrückt.

Die dargestellte Aufschlüsselung der Investitionen stellt eine Bewertung zum 31. März 2026 dar.

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Verarbeitendes Gewerbe	**48,71 %**
Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	4,20 %
Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,37 %
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und pharmazeutischen Erzeugnissen	5,35 %
Herstellung von Metallerzeugnissen (ohne Maschinen und Ausrüstungen)	2,16 %
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18,15 %
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	6,22 %
Herstellung von Maschinen und Ausrüstung a. n. g.	4,82 %

Herstellung von sonstigen Waren	5,43 %
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	**14,66 %**
Erbringung von Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionsfonds	10,82 %
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne gesetzliche Sozialversicherung)	3,84 %
Information und Kommunikation	**6,88 %**
Verlagswesen	3,41 %
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,46 %
Groß-, Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Krafträdern	**5,75 %**
Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,02 %
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	4,72 %
Gesundheits- und Sozialwesen	**5,49 %**
Gesundheitswesen	5,49 %
Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigungen von Umweltverschmutzungen	**4,89 %**
Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	4,89 %
Baugewerbe	**3,91 %**
Hochbau	1,30 %
Tiefbau	2,61 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampf und Klimatisierung	**2,90 %**
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	**2,36 %**
Architektur- und Ingenieurbüros; technische Untersuchungen und Analysen	1,76 %
Forschung und Entwicklung	0,61 %
Erbringung von administrativen und unterstützenden Dienstleistungen	**1,36 %**
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	1,36 %
Andere*	**3,11 %**

*Bei diesen Investitionen handelt es sich um Investitionen, für die kein NACE-Code verfügbar ist.

Eine Aufschlüsselung der Teilsektoren, in denen der Fonds engagiert ist, einschließlich etwaiger Teilsektoren der Wirtschaft, die Umsätze aus Exploration, Bergbau, Förderung, Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel mit fossilen Brennstoffen, erzielen, ist vorstehend dargestellt.



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

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. Der Fonds hielt zum 31. März 2026 0 % an taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen.

Der Fonds hat zuvor beiläufig entstandene EU-taxonomiekonforme Investitionen in den einschlägigen Abschnitten des Berichts ausgewiesen. Für diesen Berichtszeitraum und künftig werden jedoch etwaige beiläufig entstandene taxonomiekonforme Anlagen nur im nachstehenden Abschnitt zur Taxonomiekonformität ausgewiesen. Sie werden an keiner anderen Stelle des Berichts ausgewiesen, einschließlich des Abschnitts zur Vermögensallokation.

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

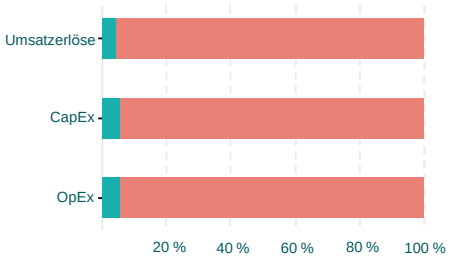
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und 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.

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

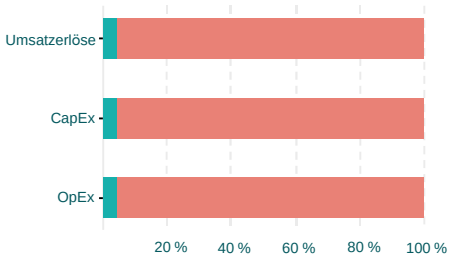
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform: Kernenergie (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie): (Umsatzerlöse: 5,03 %, Investitionsausgaben: 4,88 %, Betriebsausgaben: 6,28 %)
- Nicht taxonomiekonform: (Umsatzerlöse: 94,97 %, Investitionsausgaben: 95,12 %, Betriebsausgaben: 93,72 %)

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform: Kernenergie (Umsatzerlöse: 0,00 %, Investitionsausgaben: 0,00 %, Betriebsausgaben: 0,00 %)
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie): (Umsatzerlöse: 5,03 %, Investitionsausgaben: 4,88 %, Betriebsausgaben: 6,28 %)
- Nicht taxonomiekonform: (Umsatzerlöse: 94,97 %, Investitionsausgaben: 95,12 %, Betriebsausgaben: 93,72 %)

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

Umweltziel der Taxonomie	Prozentsatz des Beitrags
Klimaschutz	4,21 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,80 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,02 %
Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen	0,00 %

Die obige Grafik und die Tabelle beschreiben die beiläufig entstandene EU-Taxonomiekonformität aller vom Fonds getätigten Investitionen.

Die Daten zur EU-Taxonomie wurden weder durch Dritte überprüft noch durch einen Abschlussprüfer testiert. Die Einstufung wurde anhand mehrerer externer Datenanbieter ermittelt und basiert auf von Unternehmen gemeldeten Werten zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß der EU-Taxonomie-Verordnung. Aufgrund von Inkonsistenzen bei der Berichterstattung taxonomiebezogener Informationen entlang der Investitionskette entspricht die Summe der prozentualen Beiträge über die sechs Umweltziele der Taxonomie in der obigen Tabelle hinweg möglicherweise nicht der Summe der im Balkendiagramm ausgewiesenen taxonomiekonformen Investitionen. Wir bemühen uns weiterhin, die Konsistenz und Verlässlichkeit der dargestellten Informationen zu verbessern. Diese Angaben dienen ausschließlich Transparenzzwecken und hatten keinerlei Auswirkungen auf die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wurde.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
  Der Anteil der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten betrug im Berichtszeitraum 0 %, während der Anteil der Investitionen des Fonds in ermöglichende Tätigkeiten im Berichtszeitraum 1,74 % betrug. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz 0 %.

Tätigkeit	Prozent Investitionen
Anteil der Übergangstätigkeiten	0,00 %
Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten	1,74 %

- **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 zum 31. März 2026 einen höheren Anteil taxonomiekonformer Anlagen als in den Berichtszeiträumen 2025, 2024 und 2023.

  Bitte beachten Sie, dass sich die zur Berechnung der Vermögensallokation verwendete Methodik gegenüber den vorangegangenen Bezugszeiträumen geändert hat, so dass die Daten keinen exakten Vergleich zulassen.

Bezugszeitraum	Einschließlich Staatsanleihen			Ohne Staatsanleihen		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Stand: 31. März 2026	5,03 %	4,88 %	6,28 %	5,03 %	4,88 %	6,28 %
Stand: 31. März 2025	4,71 %	4,92 %	5,45 %	4,71 %	4,92 %	5,45 %
Stand: 31. März 2024	3,00 %	4,00 %	5,00 %	3,00 %	4,00 %	5,00 %


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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformer nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel betrug 49,36 %. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz an ökologisch nachhaltigen Investitionen 30 %.

Die Unternehmensoffenlegung zur EU-Taxonomiekonformität befindet sich noch in einem frühen Entwicklungsstadium. Darüber hinaus werden derzeit nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie erfasst, da es nicht möglich ist, für alle Sektoren Kriterien zu entwickeln, in denen Tätigkeiten

potenziell einen wesentlichen Beitrag zur Umwelt leisten könnten. Wir behalten unseren Ansatz im Auge, da die Unternehmen weitere Erfahrungen mit der Berichterstattung zur Konformität mit der EU-Taxonomie sammeln und mehr Unternehmen ihre Wirtschaftstätigkeiten an die Kriterien der EU-Taxonomie anpassen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel lag bei 47,53 %. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz 30 %.

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

Zum 31. März 2026 hielt der Fonds Derivate, Zahlungsmittel und Geldmarktfonds als „andere" Investitionen zu Absicherungszwecken oder in Verbindung mit Zahlungsmitteln, die zur 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?

Während des gesamten Berichtszeitraums haben wir uns mit den Unternehmen, in die wir investiert haben, über ökologische und soziale Themen ausgetauscht, die sich speziell auf das nachhaltige Ziel des Fonds beziehen.

Im Berichtszeitraum haben wir 52 Dialoge geführt, von denen sich 30 auf das nachhaltige Ziel des Fonds bezogen. 22 konzentrierten sich auf breiter angelegte ökologische, soziale und Unternehmensführungsziele. Mit einigen Unternehmen wurde während des Berichtszeitraums mehr als einmal ein Dialog geführt.

Wir standen im Einklang mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds mit Unternehmen bezüglich ihrer Auswirkungen im Dialog. Die Ziele des Dialogs umfassten: Verbesserung des Zwecks bzw. der Governance in Bezug auf Auswirkungen, Verbesserung der Messbarkeit und Offenlegung von Auswirkungen, Ausrichtung der Vergütung an den Ergebnissen in Bezug auf Auswirkungen sowie Verbesserung des Risikomanagements in Bezug auf Auswirkungen.

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 unterscheidet 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.