

# Invesco Sustainable Allocation Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

## Anlageziele

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer positiven Gesamtrendite über einen Marktzyklus hinweg an. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er hauptsächlich ein Engagement in einer flexiblen Allokation auf Aktien und Schuldtitel weltweit aufbaut, die die Umwelt-, Sozialund Unternehmensführungskriterien (ESG) des Fonds erfüllen, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf Umweltfragen liegt. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Am 12. April 2024 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Sustainable US Structured Equity Fund, mit dem Invesco Sustainable Allocation Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.**

## Fondsfakten



Manuela von Ditfurth  
Fondsmanager seit  
Dezember 2017

Moritz Brand  
Fondsmanager seit  
Mai 2023

### Auflegung der Anteilklasse

12. Dezember 2017

### Ursprüngliches Auflegungsdatum<sup>1</sup>

12. Dezember 2017

### Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

### Währung der Anteilklasse

EUR

### Ertragsverwendung

Thesaurierend

### Fondsvolumen

EUR 102,83 Millionen

### Benchmark

Euribor 3 Month Index (EUR)

### Bloomberg-Code

INSAAEA LX

### ISIN-Code

LU1701702372

### Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

### Morningstar Rating™

★★★★★

### Risikoindikator<sup>2</sup>

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



## Wesentliche Risiken

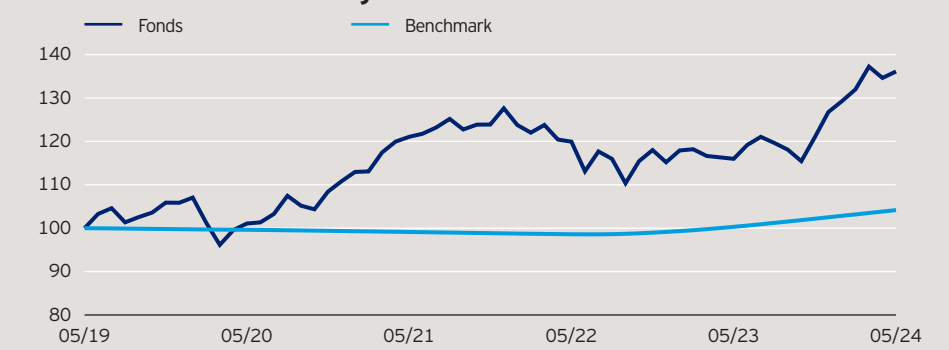
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann dynamisch über Anlagen / Anlageklassen hinweg investieren. Dies kann zu gelegentlichen Änderungen des Risikoprofils, zu einer Underperformance und/oder zu höheren Transaktionskosten führen. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung und Erreichung von ESG-Zielen (ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) führen. Darüber hinaus kann die Einhaltung der ESG-Kriterien dazu führen, dass der Fonds auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichtet.

## Fondsstrategie

Der Fonds verfolgt einen mehrstufigen Prozess, der rein systematisch und regelbasiert ist und eine möglichst breit angelegte Vereinnahmung diversifizierter Risikoprämien ermöglichen soll. Der Fonds investiert nur in liquide Anlagewerte wie börsennotierte Aktien, Staatsanleihen und börsengehandelte Terminkontrakte. Der Fonds berücksichtigt wesentliche ESG-Aspekte, z.B. ESG-Integration, Ausschlüsse und den Best-in-Class-Ansatz. Darüber hinaus führt das Team ein UN Global Compact Screening durch und schließt kontroverse Aktivitäten wie Waffen, fossile Energie und Tabak aus. Mithilfe der taktischen Vermögensaufteilung will das Investmentteam zudem Zusatzerträge generieren. Im letzten Schritt verwendet das Team anspruchsvolle Risikomanagementtechniken auf Basis fortschrittlicher statistischer Modelle, um das Verlustrisiko zu mindern und die Portfoliovolatilität zu begrenzen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

### Indexierte Wertentwicklung\*



### Kumulierte Wertentwicklung\*

in %	YTD	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	7,37	8,25	1,10	17,35	12,45	36,11
Benchmark	1,60	0,96	0,32	3,84	5,08	4,16

### Wertentwicklung je Kalenderjahr\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	7,80	4,68	15,17	-9,75	10,05
Benchmark	-0,36	-0,43	-0,55	0,34	3,41

### Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung\*

in %	31.05.19	31.05.20	31.05.21	31.05.22	31.05.23	31.05.24
Fonds	1,07	19,76	-0,92	-3,29	17,35	
Benchmark	-0,37	-0,51	-0,53	1,73	3,84	

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert.

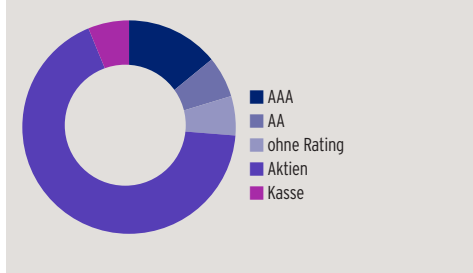
\*Quelle: © 2024 Morningstar. Berechnet Rücknahme zu Rücknahme bei Wiederanlage der Dividenden per 31. Mai 2024, sofern nicht anders angegeben. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. **Alle Angaben zur Wertentwicklung auf diesem Factsheet sind in der Währung der Anteilklasse angegeben.** Benchmark Quelle: Bloomberg. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

# Invesco Sustainable Allocation Fund

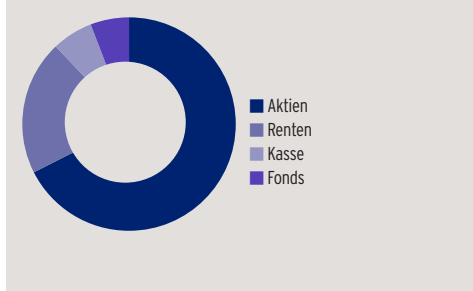
A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

## Kredit-Ratings des Fonds in %\*



## Vermögensaufteilung des Fonds in %\*



## Rücknahmepreis und Kosten

### Rücknahmepreis

EUR 12,79

### Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 12,89 (28.03.2024)

### Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 10,78 (30.10.2023)

### Mindestanlage <sup>3</sup>

EUR 1.000

### Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00%

### Verwaltungsgebühr p.a.

0,9%

### Laufende Kosten <sup>4</sup>

1,20%

### Valoren-Nummer

39590123

## Top 10 Aktienpositionen (%)\*

Aktienposition	Anteil (%)
Nvidia	3,43
Microsoft	3,36
Amazon	1,75
Meta Platforms 'A'	1,63
Intesa Sanpaolo	1,41
Qualcomm	1,26
Volvo 'B'	1,05
Broadcom	1,04
Dell Technologies 'C'	0,94
Applied Materials	0,94

## Vermögensaufteilung\*

Vermögensaufteilung	Anteil (%)
Aktien	67,5
Renten	20,4
Kasse	6,2
Fonds	5,8

## Top 10 Emittenten (%)\*

Emittent	Anteil (%)
Deutschland	8,35
Großbritannien	6,23
Kanada	5,73

## Anleihen-Allokation\*

Anleihen-Allokation	Anteil (%)
Anleihen staatsnaher Institutionen	20,31
Fund	5,84
Derivate	-0,08

## Kredit-Ratings\*

(Durchschnittliches Rating: AA+)

Kredit-Rating	Anteil (%)
AAA	14,1
AA	6,2
ohne Rating	6,0
Aktien	67,5
Kasse	6,2

## Modifizierte Duration\*

Modifizierte Duration	Wert
Modifizierte Duration	5,9

Quelle: \*Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben. **Wird die im Ermessen stehende Obergrenze für mehrere Komponenten der Gesamtkosten beibehalten. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilsklasse positiv beeinflussen.**

# Invesco Sustainable Allocation Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

## Wichtige Informationen

<sup>1</sup>Am 18. März 2022 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Global Conservative Fund, mit dem Invesco Sustainable Allocation Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen. Am 12. April 2024 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Sustainable US Structured Equity Fund, mit dem Invesco Sustainable Allocation Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.

<sup>2</sup>Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

<sup>3</sup>Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

<sup>4</sup>Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Managementgebühr und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten. Es handelt sich um einen Prozentsatz des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

**Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 31. Mai 2024, sofern nicht anders angegeben.**

Der Invesco Sustainable Allocation Fund investiert weltweit in Aktien und verzinsliche Wertpapiere. Auf Grundlage der taktischen Erwägungen des Portfoliomanagements werden die Aktien- und Anleihenquoten kontinuierlich an die sich ändernden Marktgegebenheiten angepasst. Die Portfoliozusammensetzung erfolgt anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Kriterien. Bei der Konstruktion des Aktienportfolios wird im ersten Schritt das Anlageuniversum identifiziert, das durch die zugrundeliegenden ESG-Kriterien bestimmt ist. Unternehmen können auf Basis gewichteter positiver und negativer Kriterien (Best-in-Class-Ansatz) ausgeschlossen oder ausgewählt werden, wobei eine Kombination beider Methoden zur Anwendung kommt. Unternehmen werden anhand unterschiedlicher Kriterien für alle relevanten ESG-Bereiche analysiert - z.B. Umwelt, Corporate Governance, Menschenrechte und Arbeitsbedingungen. Sobald das Anlageuniversum identifiziert worden ist, beginnt der Prozess der Aktienauswahl. Der Aktienselektionsprozess von Invesco basiert auf einer objektiven Bewertung der erwarteten relativen Kursentwicklung einzelner Aktien und ist so darauf ausgelegt, attraktive und unattraktive Aktien zu identifizieren. Dazu nutzt Invesco ein eigenes faktorisiertes Aktienauswahlmodell. Im Zinsportfolio kommt ein Ratinginstrument zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Ländern zur Anwendung. Es liefert detaillierte Einschätzungen dazu, wie gut Länder die unterschiedlichen Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Risiken adressieren, denen sie ausgesetzt sind. Die Ratings ermöglichen die Integration von ESG-Kriterien in Staatsanleihen-Investments und sollen das Verständnis und die Steuerung von ESG-Risiken im Zusammenhang mit Staatsanleihen-Investments und ähnlichen Anlagen verbessern. Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu) abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu) verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger. **Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.**

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in der Schweiz ist Invesco Asset Management (Schweiz) AG fungiert als Vertreter für die in der Schweiz vertriebenen Fonds. Zahlstelle in der Schweiz: BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen und die Finanzberichte können kostenlos beim Vertreter angefordert werden. Die Fonds sind in Luxemburg domiziliert.

# ESG Ergänzung

31. Mai 2024

## ESG-Merkmale

Der Invesco Sustainable Allocation Fund (der Fonds) folgt einem mehrstufigen Prozess, der rein systematisch und regelbasiert ist und auf eine möglichst breite Streuung der Risikoprämien abzielt. Der Fonds investiert ausschließlich in liquide Anlagen wie börsennotierte Aktien, Staatsanleihen und börsengehandelte Futures. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ist ein integraler Bestandteil jedes Schrittes unseres Anlageprozesses. Der Anlageprozess des Fonds basiert auf drei Bausteinen: ESG-Politikansatz, Vermögensallokation und Wertpapierauswahl.

## SFDR (siehe Glossar)

Der Fonds erfüllt Artikel 8 der SFDR (EU-Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen), da er ökologische oder soziale Merkmale fördert und die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren. Weitere Informationen finden Sie unter [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu).

## Das Engagement von Invesco für ESG

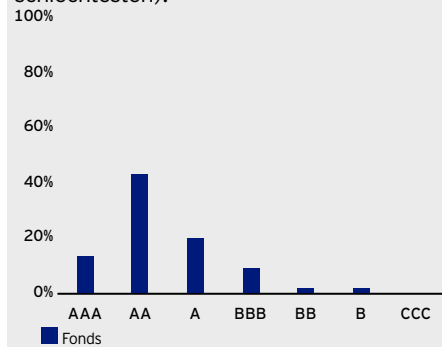
Invesco verfolgt einen anlageorientierten ESG-Ansatz. Wir bieten ein umfassendes Angebot an ESG-orientierten Funktionen, die es Kunden ermöglichen, ihre Werte durch Investitionen zum Ausdruck zu bringen. Wir integrieren auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen in unsere Anlageplattform und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen.

ESG-Merkmale <sup>1</sup>	Fonds
ESG-Fonds-Rating (AAA-CCC)	AA
ESG Qualitäts-Punktzahl (0-10)	7,3
Bewertung der Umweltsäule	5,9
Bewertung der sozialen Säule	5,6
Bewertung der Säule der Unternehmensführung	6,5
ESG % Deckungsgrad	91,2

Eigenschaften von Kohlenstoff <sup>2</sup>	Fonds
Finanzierte Emissionen Scope 1 + 2 (tCO <sub>2</sub> e)	2.674,8
Finanzierte Emissionen Scope 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> e)	42.098,4
Relativer Kohlenstoff-Fußabdruck (tCO <sub>2</sub> e/EURM investiert)	38,0
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO <sub>2</sub> e/EUR M Umsatz)	67,3
% Kohlenstoff Deckungsgrad (ohne Barmittel)	68,2

## MSCI ESG-Rating-Verteilung<sup>1</sup>

Dies zeigt die Verteilung der ESG-Ratings über die zugrunde liegenden fonds von AAA (am besten) bis CCC (am schlechtesten).



## ESG-Trend Momentum<sup>1</sup>

Der Prozentsatz der von den fonds gehaltenen Unternehmen, die ihr ESG-Rating seit dem letzten Rating verbessert (positiv), nicht verändert (stabil) oder verschlechtert (negativ) haben.

Trend	Fonds
Positiv	8,6%
Stabil	81,9%
Negativ	9,4%
Unbewertet	< 0,1%

ESG-Rating-Verteilung nach Sektor <sup>1, 3</sup>	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Kommunikationsdienste	0.6%	0.7%	0.6%	1.5%	-	1.6%	-	-
Konsumgüter	0.9%	2.0%	1.6%	1.7%	0.9%	0.3%	-	-
Basiskonsumgüter	1.4%	0.8%	0.7%	0.2%	-	-	-	-
Energie	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzinstitute	1.6%	9.3%	2.3%	1.3%	-	-	-	-
Gesundheitswesen	0.1%	3.0%	1.6%	0.4%	0.5%	0.1%	-	-
Industrie	1.9%	4.8%	1.9%	0.8%	0.7%	-	-	-
Informationstechnologie	5.8%	6.0%	4.8%	0.4%	0.1%	-	-	-
Werkstoffe	0.7%	1.5%	0.2%	0.8%	-	-	-	-
Immobilien	< 0.1%	1.4%	0.2%	0.3%	-	-	-	-
Versorgungsbetriebe	0.1%	0.2%	0.1%	-	-	-	-	-
Sonstige	0.3%	0.5%	0.4%	1.7%	-	-	-	-

<sup>1</sup> Die ESG-Daten stammen von MSCI auf Wertpapiererebene, und die ESG-Kennzahlen werden von FE FundInfo unter Nachbildung der MSCI-Methode anhand der zugrunde liegenden Portfoliobestände berechnet. Weitere Einzelheiten finden Sie in der MSCI-Methodik [www.msci.com](http://www.msci.com)

<sup>2</sup> Die Kohlenstoffmerkmale werden von Invesco anhand von ISS-Klassifizierungen auf Wertpapiererebene berechnet. Der letzte verfügbare Klimadatensatz stammt aus dem Jahr 2022.

<sup>3</sup> Die Tabelle zur Verteilung der ESG-Ratings enthält keine Cash-Positionen und kann daher nicht 100 % betragen.

Klimabedingte Ausschlüsse <sup>5</sup>	Fonds
Kraftwerkskohleförderung	Ja
Stromerzeugung aus Kohlekraft	Ja
Unkonventionelles Öl und Gas	Ja
Öl und Gas (konventionell)	Ja
Bedenkliche Chemikalien	Ja
Kernenergie	Ja

Nicht klimaabhängige Ausschlüsse <sup>5</sup>	Fonds
Kontroverse Waffen	Ja
Tabak	Ja
UN Global Compact Status	Nicht konform
Kernwaffen außerhalb des Nichtverbreitungsvertrags	Ja
Cannabis für den Freizeitgebrauch	Ja
Militärische Auftragsvergabe	Ja
Zivile Feuerwaffen	Ja
Unterhaltung für Erwachsene	Ja
Glücksspiel	Ja
Alkohol	Nein

Verantwortungsvoller Investitionsansatz	Ja	Nein	k.A.
ESG Integration	✓		
Negatives Screening / Positive Allokation	✓		
Nachhaltige Investitionen	✓		
Impaktfonds		✓	
Engagement	✓		
Stimmrechtsausübung (nur Aktien)	✓		

#### <sup>5</sup> Ausschlusskriterien

Die Ausschlusskriterien können je nach Aktivität variieren, von Nulltoleranz bis hin zu Ausschlüssen auf der Grundlage von % der Einnahmen. Weitere Einzelheiten zu den Umsatzschwellen, die für bestimmte Ausschlüsse gelten, finden Sie in der Nachhaltigkeitsbezogene Angaben auf der Website der Verwaltungsgesellschaft. [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu)

#### Die Ausschlusskriterien sind wie folgt definiert:

**Gewinnung von Thermalkohle:** Das Unternehmen fördert Thermalkohle.

**Thermische Kohleverstromung:** Das Unternehmen erzeugt Strom aus thermischer Kohle.

**Unkonventionelles Öl und Gas:** Das Unternehmen ist an der Öl- und Gasexploration in der Arktis beteiligt und/oder fördert Ölsande und/oder ist an der Exploration/Produktion von Schieferenergie beteiligt.

**Öl und Gas (konventionell):** Das Unternehmen ist in der Öl- und Gasexploration und -produktion tätig.

**Bedenkliche Chemikalien:** Das Unternehmen stellt Chemikalien her, die in den drei internationalen Übereinkommen verboten sind: UNEP-Übereinkommen von Stockholm, OSPAR-Übereinkommen und das Montrealer Protokoll über Stoffe, die zum Abbau der Ozonschicht führen.

**Kernenergie:** Das Unternehmen erzeugt Energie aus nuklearen Quellen oder erzielt Einnahmen aus der Entwicklung von Produkten oder Dienstleistungen, die die Kernkraftindustrie unterstützen.

**Umstrittene Waffen:** Unternehmen, denen Verbindungen zu umstrittenen Waffen nachgesagt werden, darunter Streumunition, Landminen, biologische Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbare Splitter.

**Tabak:** Das Unternehmen stellt Tabakerzeugnisse her und/oder liefert tabakbezogene Produkte/Dienstleistungen.

**UN Global Compact Status:** Unternehmen, die von sustainalytics im Rahmen des Global Compact der Vereinten Nationen als "nicht konform" eingestuft wurden.

**Kernwaffen außerhalb des Nichtverbreitungsvertrags:** Das Unternehmen ist an der Herstellung von Kernwaffen oder deren Bestandteilen beteiligt UND diese Waffen werden an ein Land geliefert, das keine erklärte Atommacht im Sinne des Vertrags über die Nichtverbreitung von Kernwaffen ist.

**Cannabis für den Freizeitgebrauch:** Das Unternehmen ist an den Einnahmen aus Freizeit-Cannabis beteiligt oder hat damit zu tun.

**Militärische Auftragsvergabe:** Das Unternehmen erzielt Einnahmen aus der Herstellung von Waffen/ Waffenkomponenten oder aus der Bereitstellung maßgeschneiderter Produkte oder Dienstleistungen für die Armee oder die Verteidigungsindustrie.

**Zivile Feuerwaffen:** Das Unternehmen erzielt Einnahmen aus der Herstellung von Kleinwaffen, die für den zivilen Markt entwickelt und vermarktet werden. Dies umfasst die Herstellung und den Verkauf von zivilen Feuerwaffen.

**Unterhaltung für Erwachsene:** Das Unternehmen erwirtschaftet Einnahmen aus der Erwachsenenunterhaltung. Dazu gehören Sexshops, Produzenten von Filmen für Erwachsene, Kinos, die Filme für Erwachsene zeigen, Zeitschriften für Erwachsenenunterhaltung und die Ausstrahlung von Unterhaltung für Erwachsene.

**Glücksspiel:** Das Unternehmen erwirtschaftet Einnahmen aus Glücksspielen. Dazu gehören Unternehmen, die Casinos besitzen, Buchmacherei oder Online-Glücksspiele anbieten oder Glücksspielprodukte (z. B. Spielautomaten) herstellen usw.

**Alkohol:** Das Unternehmen erzielt Einnahmen aus alkoholischen Getränken. Dazu gehören sowohl die Hersteller als auch die Vertreiber oder Eigentümer von Einzelhandelsgeschäften, die alkoholische Getränke verkaufen.

#### Die Definitionen des Ansatzes für verantwortungsvolle Investitionen lauten wie folgt:

**ESG-Integration:** Der Prozess der Einbeziehung von ESG-Faktoren in die grundlegende Finanzanalyse von Unternehmen und Investitionen.

**Negativ-Screening / Positive Allokation:** Ein Prozess, der entweder einen Teil des Anlageuniversums ausschließt, der bei ESG-Kriterien schlecht abschneidet, oder sich auf Unternehmen konzentriert, die positive Aktivitäten für die Gemeinschaft oder die Natur durchführen, wie z. B. Recycling, Bildung oder öffentlicher Verkehr, oder eine Kombination aus beidem.

**Nachhaltige Investitionen:** Eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die die Definition einer nachhaltigen Investition gemäß Artikel 2 (17) der SFDR erfüllt.

**Impact-Fonds:** Fonds, die mit der Absicht verwaltet werden, positive, messbare soziale und ökologische Wirkungen zu erzielen, wobei die Wirkung Vorrang vor der finanziellen Leistung hat.

**Engagement:** Der Prozess der Kommunikation mit Vertretern eines Unternehmens als Aktionär mit dem Ziel, deren Verhalten und Politik zu verbessern.

**Stimmrechtsausübung (nur Aktien):** Auch als Proxy Voting bekannt, handelt es sich dabei um eine Form der Stimmabgabe, bei der der Fondsmanager im Namen der Anteilseigner seines Investmentfonds über eine Reihe von Fragen abstimmt, z. B. über die Wahl von Vorstandsmitgliedern, die Genehmigung von Fusionen oder Übernahmen oder die Genehmigung eines Aktienvergütungsplans.

## Glossar

**ESG-Merkmale:** Umwelt-, Sozial- und Governance-Informationen (ESG) sind ein wichtiger Bestandteil der Unternehmens- und Anlagestrategie, und die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsaspekte in Unternehmens- und Anlageentscheidungen ist sowohl aus finanzieller als auch aus Nachhaltigkeitsperspektive wesentlich für den langfristigen Erfolg.

**MSCI ESG-Fonds-Bewertung:** Das ESG-Rating des Fonds wurde entwickelt, um die Widerstandsfähigkeit der Gesamtbestände des Fonds gegenüber langfristigen, finanziell relevanten ESG-Risiken zu bewerten und soll die Möglichkeit erleichtern, Investmentfonds und ETFs auf einer Ratingskala von AAA bis CCC einzustufen oder zu überprüfen. Dieses Rating zielt darauf ab, Transparenz auf Fondsebene zu schaffen und misst die ESG-Eigenschaften des Gesamtportfolios. Es wird als direkte Zuordnung von MSCI ESG Quality Scores zu Buchstaben-Ratingkategorien berechnet. ESG-Leader sind Unternehmen mit einem ESG-Rating von AAA oder AA (best in class), ESG-Laggards sind Unternehmen mit einem ESG-Rating von B oder CCC.

**MSCI ESG-Qualitätsbewertung:** Berechnet als gewichteter Durchschnitt der ESG-Bewertungen der zugrundeliegenden Unternehmen, ohne Berücksichtigung der zugrundeliegenden Unternehmen, für die diese Informationen nicht verfügbar sind. Er wird auf einer Skala von 0 bis 10 angegeben, wobei 0 und 10 die niedrigste bzw. höchste mögliche Punktzahl darstellen. MSCI bewertet die zugrundeliegenden Unternehmen nach ihrem Engagement in und ihrem Umgang mit den wichtigsten ESG-Themen, die in drei Säulen unterteilt sind: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.

- **Bewertung der Umweltsäule:** Bietet eine Bewertung von Umweltfaktoren, einschließlich Emissionen, Kohlenstoff-Fußabdruck, Nutzung fossiler Brennstoffe und nachhaltiger Möglichkeiten.
- **Bewertung der sozialen Säule:** Bezieht sich auf das Betriebsumfeld des zugrunde liegenden Betriebs, einschließlich Arbeitsmanagement, Produkthaftung sowie Gesundheit und Sicherheit.
- **Bewertung der Säule der Unternehmensführung:** Bewertung der Risiko- und Managementpraktiken im Zusammenhang mit Unternehmensführung und Unternehmensverhalten.

**ESG-Deckungsgrad in %:** Der prozentuale Anteil des Fonds und der Vergleichsgruppe, für die MSCI ESG Research-Daten verfügbar sind.

**Finanzierte Emissionen:** Messung der mit der Investition verbundenen Treibhausgasemissionen. Diese Zahl stellt das absolute Gesamtengagement des Fonds dar und ist abhängig vom AUM, d.h. ein Anstieg des AUM führt zu einem Anstieg der finanzierten Emissionen und umgekehrt. Die AUM des Fonds wird verwendet, um die finanzierten Emissionen des Vergleichsunternehmens zu berechnen, die ebenfalls abhängig von der AUM-Größe steigen oder sinken werden.

**Scope 1:** Erfasst werden direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen.

**Scope 2:** Erfasst werden indirekte Emissionen aus der Erzeugung von eingekauftem Strom, Dampf, Wärme und Kälte, die vom berichtenden Unternehmen verbraucht werden.

**Scope 3:** Beinhaltet alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens entstehen.

**Relativer Kohlenstoff-Fußabdruck:** Das Maß für die Auswirkungen von Aktivitäten auf die Menge der erzeugten Treibhausgase, z. B. durch die Verbrennung fossiler Brennstoffe. Gemessen als Scope 1+ 2-Emissionen pro 1 Mio. EUR Investition.

**Wtd Avg (gewichteter Durchschnitt) Kohlenstoffintensität:** Das Engagement der zugrundeliegenden Fonds in kohlenstoffintensiven Beständen, berechnet als gewichteter Durchschnitt der Intensitätskennzahlen des Bestandteils: Scope 1 + 2-Emissionen pro 1 Mio. EUR Umsatz für Unternehmen und Kohlenstoffemissionen des gesamten Landes pro 1 Mio. EUR BIP für Staatsanleihen.

**% Kohlenstoff Deckungsgrad (ohne Barmittel):** Dies stellt die prozentuale Gewichtung des fonds/Benchmarks dar, für den Kohlenstoffdaten verfügbar sind.

## Verweise auf Verordnungen

**SFDR:** Als Teil des EU-Aktionsplans für nachhaltige Finanzen zielt die Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) darauf ab, die Transparenz im Bereich der Nachhaltigkeit zu fördern, indem sichergestellt wird, dass die Teilnehmer des Finanzdienstleistungssektors ihren Kunden einheitliche Informationen über die Nachhaltigkeit der von ihnen angebotenen Produkte und Dienstleistungen zur Verfügung stellen.

## Wichtige ESG-Informationen

Die obigen Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die Bereitstellung dieser Informationen ist kein Hinweis darauf, wie oder ob ESG-Faktoren in einen Fonds integriert werden. Sofern in den rechtlichen Angebotsunterlagen nicht anders angegeben, ändern die in diesem Dokument enthaltenen ESG-Informationen nicht das Anlageziel oder die Anlagepolitik eines Fonds oder schränken das investierbare Universum des Fonds ein. Das Rating kann von einer Ratingagentur zur anderen variieren. Das Rating kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds.

Bestimmte Informationen © 2024 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung mit Genehmigung, keine weitere Verbreitung. Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die "Informationen"), die von MSCI ESG Research LLC oder seinen verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern (die "ESG-Parteien") stammen. Die Informationen dürfen nur für den internen Gebrauch verwendet, nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der MSCI-Informationen stellt eine Anlageberatung oder eine Empfehlung dar, irgendeine Art von Anlageentscheidung zu treffen (oder zu unterlassen), und darf weder als solche noch als Hinweis oder Garantie auf eine künftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

Die dargestellten Daten stammen im Wesentlichen von MSCI und ISS für die jeweiligen Kategorien. Es ist zu beachten, dass die hier dargestellten Ratings möglicherweise nicht repräsentativ für die vom Anlageteam angewandten Ratings sind, da sie ihre eigenen Rating-Methoden verwenden, um die ESG-Eigenschaften der einzelnen Emittenten zu bewerten. Darüber hinaus gibt es bestimmte Anlageklassen, bei denen die Datenabdeckung pro Anbieter nicht einheitlich ist und nicht jeden einzelnen Emittenten abdeckt. Soweit MSCI/ISS ein Wertpapier im Fonds nicht abdeckt, bedeutet dies nicht, dass das Wertpapier nicht vom Anlageteam abgedeckt und bewertet wird. Jedes vom Fonds gehaltene Wertpapier wird von den einzelnen Anlageteams anhand ihrer eigenen Rating-Methode bewertet, wobei sie Informationen aus externen Quellen und den einzigartigen Einblick, den die Teams in die einzelnen Emittenten haben, nutzen.