

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300373IZ316KVU890



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



JA

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- 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
- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%



NEIN

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 5,52% 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
- Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Fondsstrategie orientierte sich nicht an einem Referenzindex. Daher spiegelten die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale mehrere Rentensektoren wider und wurden nach Ländern, Fundamentaldaten und Sektoren angegeben. Nicht jedes unten angegebene ökologische und/oder soziale Merkmal war zu jedem Zeitpunkt in jeder Investition oder im Fonds enthalten.

Die ökologischen Merkmale von Staaten, die der Fonds für seine Anlagen in Staatsanleihen bewirbt, waren:

- Luftqualität
- Artenvielfalt und Schutzgebiete (Ozeane)
- Artenvielfalt und Schutzgebiete (Land)
- Anpassungsfähigkeit an den Klimawandel
- Exponiertheit gegenüber dem Klimawandel
- Sensibilität gegenüber dem Klimawandel
- Anfälligkeit gegenüber dem Klimawandel
- CO₂-Emissionen aus Energienutzung
- CO₂-Emissionen aus Veränderungen der Landnutzung und Forstwirtschaft
- CO₂-Politik – staatlich
- Abhängigkeit vom Export fossiler Brennstoffe
- Abholzung
- Dürreerisiko
- Energiesicherheit
- Umweltstress
- THG-Emissionen insgesamt
- Verringerung THG-Emissionen: Fortschritt gegenüber Zielsetzung
- Volkswirtschaft mit geringem CO₂-Ausstoß
- Ressourcensicherheit
- Abfallmanagement
- Wasserverschmutzung
- Wassersicherheit

In Bezug auf seine Investitionen in Staatsanleihen bewarb der Fonds die Folgenden sozialen Merkmale:

- Zugang zu Risikoabhilfe
- Kinderarbeit
- Zivile Unruhen
- Diskriminierung am Arbeitsplatz

- Angemessene Löhne und Gehälter
- Bildung
- Versammlungsfreiheit und Tarifautonomie
- Ernährungssicherheit
- Medizinische Versorgung
- Humankapital
- Rechte indigener Völker
- Schwarzarbeit
- Ausländische Beschäftigte
- Minderheitenrechte
- Moderne Sklaverei
- Gesundheitsschutz und Sicherheit am Arbeitsplatz
- Armut
- Sexuelle Minderheiten
- Entwicklung der Bevölkerung im erwerbsfähigen Alter
- Rechte von Frauen und Mädchen
- Junge Arbeitskräfte

Die unternehmerischen, ökologischen und sozialen Merkmale, die der Fonds bei seinen Anlagen in Unternehmensanleihen bewirbt, waren:

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Intensität der Firmen, in die investiert wird
- Exponiertheit gegenüber Unternehmen mit Aktivitäten in fossilen Brennstoffen
- Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.
- Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit starken Auswirkungen auf das Klima
- Aktivitäten, die die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen schädigen
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Richtlinien für multinationale Konzerne
- Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der OECD-Richtlinien für multinationale Konzerne
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Emittenten, die hinsichtlich der Bewertungen zu den schwächsten 10 % zählten (niedrigstes Dezil), wurden während des Berichtszeitraums aus dem investierbaren Anlageuniversum ausgeschlossen.

Emittenten, die hinsichtlich der Bewertungen in die Spanne zwischen die unteren 10 % und 20 % fallen (zweitniedrigstes Dezil), wurden als Kandidaten während des Berichtszeitraums behandelt.

Derivate wurden zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds nicht eingesetzt.

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt, wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

A. Spezifische Eingaben in die von der Anlageverwaltung eingesetzte ESG-Scoring-Methode, die mit den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen im Einklang standen. Diese Informationen haben folgenden Ursprung:

1. Anwendung der ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds setzt sich zum Ziel, Emittenten im schwächsten Dezil des Anlageuniversums auszuschließen. Deshalb wurden die folgenden Veräußerungen vorgenommen: World Acceptance Corp.

2. Der Fonds behandelt Emittenten im zweitniedrigsten Dezil als Kandidaten für ein Engagement. Daher wurden die folgenden Engagements vorgenommen: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexiko, Devon Energy Corporation, Kolumbien, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republik Südafrika, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brasilien, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

B. Nachverfolgung der verpflichtenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen (PAI-Indikatoren), die für den jeweiligen Emittenten relevant sind. Siehe dazu die Werte im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

C. Engagement in grünen, sozialen und nachhaltigen (GSS) Anleihen mit 5,52 %. Die Verwendung der Erträge dieser Anleihen wurden von Emittenten angegeben (und durch eine Drittpartei oder die Anlageverwaltung überprüft), und kamen den zugrundeliegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute, wie zum Beispiel:

- Saubere Mobilität u. Verminderung von Umweltverschmutzung
- Recyceltes Wasser
- Bezahlbare und saubere Energie
- Bekämpfung von Armut u. Ungleichheit
- Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum

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

Der Fonds setzt sich zum Ziel, Emittenten im schwächsten Dezil des Anlageuniversums auszuschließen. Deshalb wurden die folgenden Veräußerungen vorgenommen:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Vorherige Periode: Hercules Capital, Weibo Corp, Meta Platforms

Laufende Periode: World Acceptance Corp.

Der Fonds behandelt Emittenten im zweitniedrigsten Dezil als Kandidaten für ein Engagement. Daher wurden die folgenden Engagements vorgenommen:

Vorherige Periode: Carnival Cruise Corp., Dish Network Corp., Taseko Mines Ltd., Owl Rock Capital Corporation und Brasilien.

Laufende Periode: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexiko, Devon Energy Corporation, Kolumbien, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republik Südafrika, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brasilien, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

Engagement in grünen, sozialen und nachhaltigen (GSS) Anleihen

Vorherige Periode: 1,18 %. Die Verwendung der Erträge dieser Anleihen wurden von Emittenten angegeben (und durch eine Drittpartei oder die Anlageverwaltung überprüft), und kamen den zugrundeliegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute, wie zum Beispiel:

- Verringerung THG-Emissionen:
- Gestiegene Produktverfügbarkeit in Ländern mit niedrigen und mittleren Einkommen
- Schaffen von nachhaltigen Städten und eines sozialen Umfelds, in denen Transportwesen, Energie sowie Wasserversorgung und Hygiene nach ökologischen Aspekten gestaltet und finanziert werden können
- Initiativen zum Erreichen von Diversität, Chancengleichheit und Inklusion

Laufende Periode: 5,52 %. Die Verwendung der Erträge dieser Anleihen wurden von Emittenten angegeben (und durch eine Drittpartei oder die Anlageverwaltung überprüft), und kamen den zugrundeliegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute, wie zum Beispiel:

- Saubere Mobilität u. Verminderung von Umweltverschmutzung
- Recyceltes Wasser
- Bezahlbare und saubere Energie
- Bekämpfung von Armut u. Ungleichheit
- Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Masseinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Reichweite 1 USD	tCO2e	53 490,50	55,78%	N/A	N/A
THG-Emissionen: Reichweite 2 USD	tCO2e	7 045,43	55,78%	N/A	N/A
THG-Emissionen: Reichweite 3 USD	tCO2e	291 970,00	55,68%	N/A	N/A
THG-Emissionen: Emissionen insgesamt (USD)	tCO2e	352 506,00	55,78%	N/A	N/A
CO2-Bilanz (USD)	tCO2e/investierte Mio. \$	547,83	55,78%	353,95	60,85%
THG-Intensität (USD)	tCO2e/Mio. \$ Umsatz	1 130,77	68,20%	N/A	N/A
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	7,53%	58,36%	4,57%	56,49%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	79,28%	28,23%	74,19%	26,47%
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,00	24,63%	0,00	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	1,72	24,63%	2,21	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Fertigung (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	1,56	24,63%	0,50	22,03%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Masseinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	6,24	24,63%	6,02	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,73	24,63%	0,66	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Bauwesen (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	15,78	24,63%	0,00	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,03	24,63%	0,04	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,99	24,63%	3,12	22,03%
Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,00	24,63%	0,00	22,03%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	58,36%	0,00%	56,49%
Emissionen in Wasser (USD)	Metrische Tonnen (USD)	0,00	0,10%	210,48	1,86%
Gefährliche Abfälle (USD)	Metrische Tonnen (USD)	1,27	9,28%	433,96	9,94%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	59,78%	0,00%	59,25%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der OECD-Richtlinien für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	48,12%	58,36%	44,00%	54,74%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	20,02%	8,43%	18,47%	5,64%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	28,21%	50,44%	29,84%	56,02%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	58,36%	0,00%	56,49%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Masseinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (USD)	tCO ₂ e/Mio. \$ Umsatz	437,25	24,40%	481,49	10,54%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	24,40%	0,00	10,54%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds investierte mindestens 1 % seines Nettovermögens in grüne und/oder soziale Anleihen, die nachhaltige Geldanlagen sind. Der Fonds investierte nur in Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden (und bei denen diese Angaben durch eine Drittpartei oder die Anlageverwaltung überprüft werden), und die zugrundeliegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugutekamen, wie zum Beispiel:

- Verringerung THG-Emissionen:
- Gestiegene Produktverfügbarkeit in Ländern mit niedrigen und mittleren Einkommen
- Schaffen von nachhaltigen Städten und eines sozialen Umfelds, in denen Transportwesen, Energie sowie Wasserversorgung und Hygiene nach ökologischen Aspekten gestaltet und finanziert werden können
- Initiativen zum Erreichen von Diversität, Chancengleichheit und Inklusion

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Bewertung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen („DNSH-Grundsatz“) stützte sich die Anlageverwaltung auf internes Fundamentaldaten-Research, verkaufsseitiges Research, Angaben zu wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) und ESG-Daten von externen Anbietern.

Die Anlageverwaltung prüfte sämtliche bei Screening-Prüfungen von einem Drittanbieter angezeigten öffentlichen Sanktionen im Zusammenhang mit der Nichteinhaltung des UN Global Compact (UNGC) sowie Messdaten und KPIs im Zusammenhang mit den obligatorischen PAI-Prüfungen für Unternehmen und staatliche Emittenten. Für nachhaltige Geldanlagen in von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere prüfte die Anlageverwaltung den DNSH-Grundsatz auf der Ebene des emittierenden Unternehmens. Für nachhaltige Geldanlagen in von staatlichen Stellen oder supranationalen Organisationen emittierte Wertpapiere prüfte die Anlageverwaltung den DNSH-Grundsatz auf Ebene der Ertragsverwendung (außer bei supranationalen Organisationen, deren spezifisches Leitbild vorsieht, dass alle finanzierten Aktivitäten/Projekte nachhaltig sein müssen).

Der Fonds überwachte die obligatorischen PAI-Werte, um Anlagen mit nachteiligen Auswirkungen zu ermitteln.

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

Obligatorische PAI-Faktoren für Unternehmen und Staaten wurden nachverfolgt, gemessen und gemeldet. Die Anlageverwaltung beurteilte bei Anlageentscheidungen DNSH-Schwellenwerte auf Ebene der Fundamentaldaten, Wirtschaftszweige/Branchen, Länder und Portfolios. Dabei setzt die Anlageverwaltung zunächst auf aktive Zusammenarbeit mit den Emittenten und zieht sich erst als letzte Maßnahme aus einer Anlage zurück. Wurde ein wesentliches kurzfristiges Risiko entdeckt, veräußerte die Anlageverwaltung eine Anlage sofort.

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

Die Anlageverwaltung verfolgte Verstöße gegen OECD/UNGC-Grundsätze (die ab Januar 2022 automatisch von Dritten eingeholt werden) und Versäumnisse; Unternehmen, die sich nicht daran hielten, werden vom Portfolio/Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Obligatorische PAI-Faktoren für Unternehmen und Staaten wurden nachverfolgt, gemessen und gemeldet. Die Anlageverwaltung nutzte zur Beurteilung von Verbesserungen und Verbesserungschancen auch Veränderungen in PAIs und damit zusammenhängenden KPIs, die daher als Informationsgrundlage für Anlagen und Positionsgrößen dienten.

Die Anlageverwaltung beurteilte bei Anlageentscheidungen DNSH-Schwellenwerte auf Ebene der Fundamentaldaten, Wirtschaftszweige/Branchen, Länder und Portfolios.

Nicht alle obligatorischen PAIs waren inhärente Bestandteile der eigenen ESG-Bewertung für diesen Fonds. Die Anlageverwaltung verfolgte dennoch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) nach und beobachtete diese.

PAI-Indikatoren	Masseinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Reichweite 1 USD	tCO ₂ e	53 490,50	55,78%
THG-Emissionen: Reichweite 2 USD	tCO ₂ e	7 045,43	55,78%
THG-Emissionen: Reichweite 3 USD	tCO ₂ e	291 970,00	55,68%
THG-Emissionen: Emissionen insgesamt (USD)	tCO ₂ e	352 506,00	55,78%
CO ₂ -Bilanz (USD)	tCO ₂ e/investierte Mio. \$	547,83	55,78%
THG-Intensität (USD)	tCO ₂ e/Mio. \$ Umsatz	1 130,77	68,20%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	7,53%	58,36%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	79,28%	28,23%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,00	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	1,72	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Fertigung (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	1,56	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	6,24	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,73	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	15,78	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,03	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,99	24,63%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (USD)	GWh pro Mio. \$ Absatz	0,00	24,63%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	58,36%
Emissionen in Wasser (USD)	Metrische Tonnen (USD)	0,00	0,10%
Gefährliche Abfälle (USD)	Metrische Tonnen (USD)	1,27	9,28%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	59,78%

PAI-Indikatoren	Masseinheit	Wert	Umfang
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der OECD-Richtlinien für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	48,12%	58,36%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	20,02%	8,43%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	28,21%	50,44%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	58,36%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (USD)	tCO2e/Mio. \$ Umsatz	437,25	24,40%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	24,40%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
COLOMBIA TES 7% 03/26/31	Staatsanleihen	4,72%	Kolumbien
US TREASURY FRN FLT 01/31/25	Staatsanleihen	3,00%	USA
UK TSY GILT 3.75% 10/22/53	Staatsanleihen	2,95%	Vereinigtes Königreich
KFW 0.375% 07/18/25	Staatsanleihen	2,48%	Deutschland
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/33	Staatsanleihen	2,24%	Brasilien
MEXICAN BONOS 8% 07/31/53	Staatsanleihen	2,19%	Mexiko
INT BK RECON&DEV 4.625% 08/01/28	Staatsanleihen	1,71%	Supranationale
NEW FORTRESS 6.75% 09/15/25 144A	Energie	1,57%	USA
INT BK RECON&DEV 0.5% 10/28/25	Staatsanleihen	1,53%	Supranationale
G2SF MA8646 4.5% 02/20/53	Hypothekensanleihen	1,47%	USA
G2SF MA8801 5.5% 04/20/53	Hypothekensanleihen	1,32%	USA
DISH NETWORK 3.375% 08/15/26	Kommunikationsdienste	1,26%	USA
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/27	Staatsanleihen	1,23%	Brasilien
FIRST QUANTUM 6.875% 10/15/27 144A	Grundstoffe	1,11%	Kanada
XP INC 3.25% 07/01/26 144A	Finanzsektor	1,09%	Brasilien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

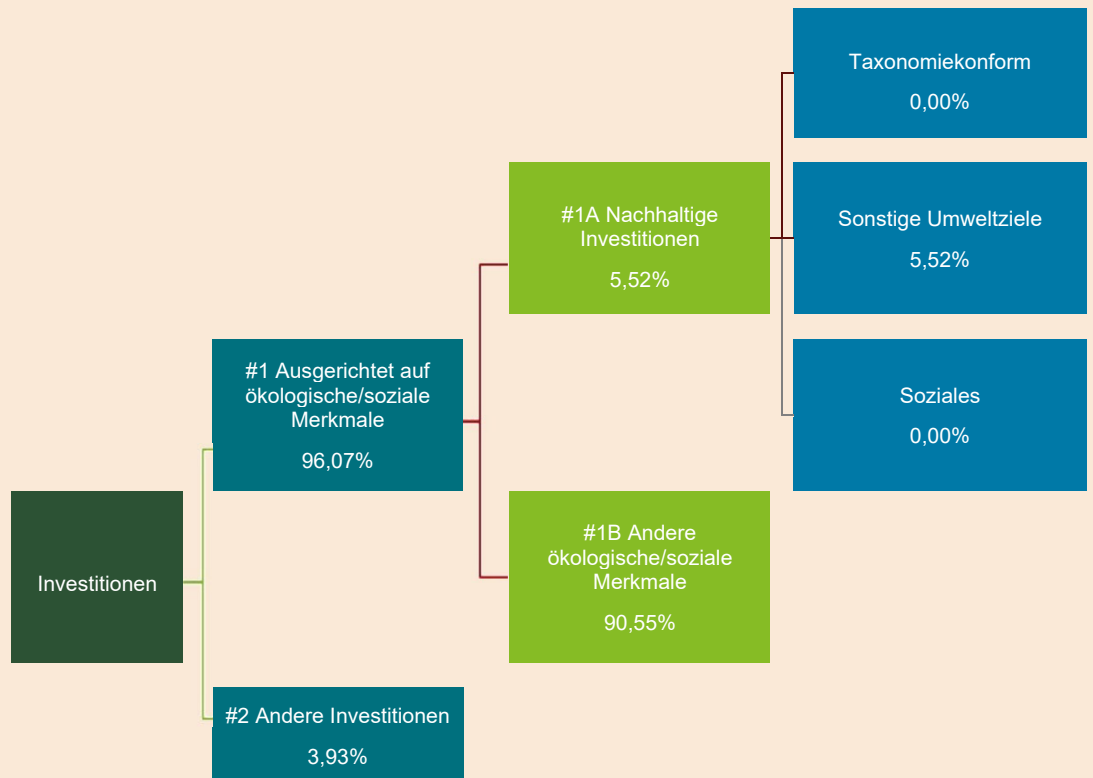
Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 5,52 %.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,07 % des Portfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,93 %) des Portfolios war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand vor allem aus liquiden Mitteln.

Für das Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet ist, investierte der Fonds 5,52 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatlich	24,45%
Finanzen	21,73%
Hypothekenspanpapiere	12,30%
Energie	9,43%
Zyklische Konsumgüter	8,10%
Kommunikation	6,53%
Industrie	5,80%
Grundstoffe	4,18%
Nichtzyklische Konsumgüter	1,94%
Technologie	1,19%
Versorgungsunternehmen	0,29%
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,12%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatlich	20,66%
Investmentunternehmen	7,43%
WL Collat CMO Mezzanine	6,00%
Oil Comp-Explor&Prodtn	5,46%
Spezialbanken	4,09%
Supranationale Bank	3,79%
GNMA2 Single Family 30Yr	3,48%
Metall-Kupfer	3,30%
Pipelines	3,08%
Fluggesellschaften	2,55%
WL Collat CMO Subordinat	2,30%
Container-Papier/Kunststoff	1,94%
Automobil-Pkw/kleine Lkw	1,68%
Mobiltelekommunikation	1,64%
Diversifizierte Kreditinstitute	1,51%

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.



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

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Anlagen mit einer ökologischen Zielsetzung, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- 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 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-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.



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

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

Der Fonds investierte nicht in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Nicht zutreffend


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

An nicht mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen mit einem Umweltziel wies das Finanzprodukt folgenden Anteil auf: 5,52%.

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

An Investitionen mit einem sozialen Ziel wies das Finanzprodukt folgenden Anteil auf: 0,00%.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil von 3,93%% an Investitionen auf, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

 **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

1. Der Fonds setzt sich zum Ziel, Emittenten im schwächsten Dezil des Anlageuniversums auszuschließen. Deshalb wurden die folgenden Veräußerungen vorgenommen: World Acceptance Corp.
2. Der Fonds behandelt Emittenten im zweitniedrigsten Dezil als Kandidaten für ein Engagement. Daher wurden die folgenden Engagements vorgenommen: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexiko, Devon Energy Corporation, Kolumbien, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republik Südafrika, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brasilien, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.
3. Bis zu 80 % der Investitionen wurden in Hinblick auf die Verschlechterung oder Verbesserung von den Umweltschutz und/oder soziale Aspekte betreffenden Faktoren nachverfolgt und überwacht.
4. Der Fonds investierte mehr als 1 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit ökologischen/sozialen Zielen, siehe oben.
5. Das ESG-Rating des Fondsportfolios war fortlaufend höher als das des Anlageuniversums des Fonds.

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend