

Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: DNCA INVEST – ALPHA BONDS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800W9ILGNEXADIF81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	---

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Die vom Teilfonds geförderten Merkmale sind Governance-, Umwelt-, soziale und gesellschaftliche Kriterien.

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

Die Verwaltung des Teilfonds stützt sich auf das firmeneigene Analyseinstrument für Umwelt, Soziales und Governance: ABA (Above and Beyond Analysis).

Im Rahmen der Förderung dieser Merkmale wird der Teilfonds bei öffentlichen Emittenten insbesondere die folgenden ESG-Kriterien berücksichtigen:

- Umwelt: Aufschlüsselung der Kohlenstoffintensität und des Energiemixes des Verbrauchs.
- Soziales: Einhaltung internationaler Standards (Kinderarbeit, Diskriminierung, Vereinigungsfreiheit, Geldwäsche, Arbeitsrechte, Menschenrechte, Pressefreiheit und Folter)
- Staatsführung: Unterzeichnung der Pariser Vereinbarung, Unterzeichnung des UN-Übereinkommens über die biologische Vielfalt, Kohle, Ausstiegspolitik, Abkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen.
- Globale ESG-Risikobewertung und -abdeckung.

Auf diese Weise berücksichtigen der Anlageprozess und die daraus resultierende Auswahl von Aktien und Anleihen privater Emittenten die interne Bewertung der Unternehmen in Bezug auf Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit auf der Grundlage einer extra-finanziellen Analyse durch ein von der Verwaltungsgesellschaft intern entwickeltes Tool mit der Methode "Best in Universe". Es kann eine sektorale Verzerrung geben.

Bei öffentlichen Emittenten berücksichtigen der Anlageprozess und die sich daraus ergebende Auswahl eine interne Bewertung hinsichtlich der Verantwortung öffentlicher Emittenten, wie z. B. des Landes, auf der Grundlage einer extra-finanziellen Analyse durch ein intern von der Verwaltungsgesellschaft entwickeltes Tool mit einem Minimum-Rating-Ansatz (wie weiter unten im Abschnitt über die Anlagestrategie erläutert).

Der Teilfonds verwendet keine Benchmark, um die vom Teilfonds geförderten ESG-Merkmale zu erreichen.

● ***Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?***

Die vom Teilfonds verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren beziehen sich auf private Emittenten:

-Die "Above and Beyond Analysis" ("ABA", das firmeneigene Instrument) Corporate Responsibility Score: Der wichtigste vom Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist das ABA-Scoring (siehe Teil "Anlagestrategie"), das auf der Unternehmensverantwortung basiert und in vier Säulen unterteilt ist: Verantwortung für die Aktionäre, Verantwortung für die Umwelt, Verantwortung für die Arbeitgeber und Verantwortung für die Gesellschaft.

-Übergang zu einem Sustainable Economy Score :

Die Verwaltungsgesellschaft vervollständigt diese Analyse durch eine Bewertung des Engagements der Unternehmen im Bereich "Transition to a Sustainable Economy". Dieser Score basiert

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.

auf fünf Säulen: demografischer Übergang, Übergang im Gesundheitswesen, wirtschaftlicher Übergang, Übergang im Lebensstil und ökologischer Übergang.

-Exposition gegenüber den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung: Die Verwaltungsgesellschaft bewertet für jedes Unternehmen den Teil der Einnahmen, der mit einem der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verbunden ist.

-Emissionsdaten: Kohlenstoff-Fußabdruck (t CO₂/m\$ investiert) des Portfolios des Teilfonds.

-Kohlenstoffintensität (t CO₂/m\$ Erträge) des Portfolios des Teilfonds.

Für öffentliche Emittenten werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

-Die "Above and Beyond Analysis" ("ABA", das firmeneigene Instrument): ein spezielles Modell zur Bewertung öffentlicher Emittenten auf der Grundlage von vier Säulen: Governance, Umwelt, Soziales und Gesellschaft.

- Das Klimaprofil: Die Verwaltungsgesellschaft vervollständigt diese Analyse durch eine Bewertung des Klimaprofils der Emittenten auf der Grundlage von Energiemix und -entwicklung, Kohlenstoffintensität und Ressourcenbestand.

-Kohlenstoffdaten: Kohlenstoff-Fußabdruck (t CO₂/m\$ Schulden) des Portfolios des Teilfonds.

-Kohlenstoffintensität (t CO₂/m\$ BIP) des Portfolios der Teilfonds.

-Anteil des Portfolios des Teilfonds an umstrittenen Emittenten auf der Grundlage verschiedener Kriterien wie: Achtung der Freiheit, Kinderarbeit, Menschenrechte, Folterpraktiken, Geldwäsche usw.

- ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Nicht anwendbar



Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit Finanzprodukt teil weise getätigt werden sollen, keinm der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht anwendbar

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten

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.



Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar

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.

Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, _____

Form privater Emittenten, berücksichtigt der Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

- Die Analyse der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact - "PAI") ist Teil des Corporate Responsibility Rating (siehe unten)

- Die Verwaltungsgesellschaft implementiert eine Adverse Impact on Nachhaltigkeitspolitik, die die PAI misst. Die Politik zielt zunächst darauf ab die Beiträge zum Klimawandel (CO₂-Emissionen, CO₂ Intensität, implizite Temperatur) im Zusammenhang mit den "Climate Trajectory"-Ziele.

Bei öffentlichen Emittenten berücksichtigt der Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren.

- Die Analyse der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ist Teil des Länderratings (siehe unten).

- Die Verwaltungsgesellschaft führt eine Adverse Impact on Nachhaltigkeitspolitik, die den PAI misst. Die Politik zielt zunächst darauf ab die Beiträge zum Klimawandel (CO₂-Intensität) und zu sozialen (Länder mit sozialen Verstößen, durchschnittliche Einkommensunterschiede Ungleichheit) und Korruption (durchschnittlicher Korruptionswert).

Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht für den Sub-Fonds.

Nein

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der für den Teilfonds angewandte Anlageprozess basiert auf der Auswahl des Anlageuniversums, wobei ein finanzieller und ein außerfinanzieller Ansatz kombiniert werden, insbesondere durch den Ausschluss von Emittenten, die ein hohes Risikoprofil in Bezug auf Corporate Risikoprofil aufweisen (insbesondere eine Bewertung von weniger als 2/10 im proprietären ESG-Tool).

Das ABA-Scoring: proprietäres Analyseinstrument und Corporate Responsibility Rating Die Unternehmensverantwortung ist ein nützlicher Informationspool, um die Risiken von Risiken von Unternehmen zu antizipieren, insbesondere im Hinblick auf die Wechselwirkung mit ihren Stakeholdern: Mitarbeiter, Lieferketten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aktionäre, unabhängig vom dem Sektor der Aktivitäten.

Für private Emittenten ist die ABA-Analyse der Unternehmensverantwortung in folgende Bereiche unterteilt vier Säulen:

- Verantwortung der Aktionäre (Vorstand und Geschäftsführung) Rechnungslegungspraktiken und finanzielle Risiken usw.),
- Verantwortung für die Umwelt (ökologischer Fußabdruck in der Produktionskette und Produktlebenszyklus oder verantwortungsvolle Beschaffung, Energie- und Wasserverbrauch Energieverbrauch und Wasserverbrauch, CO2-Emissionen des Unternehmens und Abfallbewirtschaftung usw.),
- Verantwortung gegenüber den Arbeitnehmern - Ethik und Arbeitsbedingungen in der Produktionskette Produktionskette, Behandlung der Mitarbeiter - Sicherheit, Wohlbefinden, Vielfalt, Arbeitnehmervertretung Arbeitnehmervertretung, Löhne, Qualität der verkauften Produkte oder Dienstleistungen usw.) und
- gesellschaftliche Verantwortung (Produktqualität, Sicherheit und Rückverfolgbarkeit, Achtung der lokalen Gemeinden und Menschenrechte, usw.).

Jede Säule wird von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig bewertet und je nach ihrer Bedeutung für das Zielunternehmen gewichtet. Jede Säule ist in eine Reihe von Kriterien unterteilt, die entsprechend der Wesentlichkeit (Korrelation mit der (Korrelation mit der wirtschaftlichen Leistung) ausgewählt werden, insgesamt etwa 25 (wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt).

Diese Kriterien können die Qualität der Vorstandsbeurteilung, die Vergütung des CEO, die Auswirkungen auf biologische Vielfalt, Klimapolitik und Energieeffizienz usw.

Verantwortung der Aktionäre	Respekt für Minderheiten	Struktur der Kontrolle Giftpille, Begrenzung der Stimmenzahl Größe und Zusammensetzung des ExCom
	Qualität des Managements	Rotation der Führungskräfte, Kontrollen und Gegengewichte, Qualität der Strategie
	Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der Ausschüsse	Unabhängigkeitsquote des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse Abgrenzung der Befugnisse des CEO/Vorsitzenden Zusammensetzung und Größe des Verwaltungsrats, Honorare und Anwesenheit

	CEO Vergütung	<u>Transparenz der Vergütung</u> <u>Variable Vergütung im Einklang mit Zielen und Ergebnissen</u> <u>ESG-Kriterien bei der variablen Vergütung</u>
	Risiken in der Rechnungslegung	<u>Entwicklung von Unregelmäßigkeiten in der Rechnungslegung (10 Jahre)</u> <u>Änderung der Abrechnungsmeth./Berichterstattung</u> <u>Unabhängigkeit des Abschlussprüfers</u>
	Qualität der Finanzberichte	<u>Vertrauen in Führung und Transparenz</u> <u>Gewinnwarnung</u> <u>Zugang zum Management</u>
Ökologische Verantwortung	Umweltmanagement	<u>Umweltmanagementsystem (EMS) und Umfang der Berichterstattung</u> <u>Qualität und Konsistenz der Berichterstattung, quantifizierte Ziele</u> <u>Governance: engagierter Direktor</u>
	Klimapolitik und Energieeffizienz	<u>Umsetzung einer Energieeffizienzpolitik</u> <u>Präzise Berichterstattung und quantifizierte Ziele (Scope 1, 2 und 3, CO2-Emissionen, Kohlenstoffintensität)</u>
	Regulation und Zertifizierung	<u>Umfang des Prozesses der Umweltzertifizierung</u> <u>Integration der sektorspezifischen Vorschriften</u> <u>Einnahmen im Zusammenhang mit grünen/braunen Aktivitäten</u>
	Auswirkungen auf biologische Vielfalt und externe Effekte	<u>Management of positive contributions to biodiversity and reporting</u> <u>Einbeziehung von vorgelagerten Aspekten in Projekte</u> <u>Vorgeschichte Unfälle oder Umweltverschmutzung</u> <u>Wasserverbrauch</u> <u>Abfallverwertung</u>
	Unternehmenskultur und Personalmanagement	<u>Stellung der Personalabteilung in der Unternehmenshierarchie, Art der Führung und Kultur</u> <u>Verteilung der Vollzeitbeschäftigten (FTEs)</u> <u>Mitarbeiterbeteiligung</u>
Verantwortung als Arbeitgeber	Gesundheit und Sicherheit	<u>Einsetzung von Ausschüssen und Verfahren für Hygiene, Sicherheit und Arbeitsbedingungen</u> <u>Historie der Arbeitsunfälle, Hebel der Berichterstattung (Unfallhäufigkeit, Schwere, Anzahl der Todesfälle)</u> <u>Transparenz und Umfang der Indikatoren</u>
	Arbeitsbeziehungen und -bedingungen	<u>Qualität des sozialen Dialogs, durchschnittliche Abwesenheitsquote, Fluktuationsrate</u> <u>Geschichte der Konflikte unter den Mitarbeitern</u> <u>Qualität der Arbeitsbedingungen und Einhaltung der Rechtsvorschriften</u>
	Ausbildung und Karrieremanagement	<u>Ausbildungstopf und Alterspyramide</u> <u>Sektorspezifische Übergangsfragen</u> <u>Dienstalter der Mitarbeiter und interne Mobilität</u>

		<u>Policy</u>
		<u>Schulungsbudget, Anzahl der Schulungsstunden/Mitarbeiter</u>
	Förderung der Vielfalt	<u>Frauenanteil unter den Beschäftigten</u>
		<u>Anteil von Frauen in Führungsteams</u>
		<u>Förderung von lokalen Managern</u>
	Attraktivität und Einstellung	<u>Attraktivität der Branche und des Unternehmens (Glassdoor-Bewertung, Durchschnittsgehalt/FTE)</u>
		<u>Programm zur Gewinnung von Talenten</u>
		<u>Mitarbeiter mit Kernkompetenzen einstellen</u>
	Produktqualität, Sicherheit und Verfolgbarkeit	<u>Verfahren zur Kontrolle der Produktqualität</u>
		<u>Historie der Qualitätsmängel</u>
		<u>Sicherheit der Verbraucher</u>
	Innovationsfähigkeit und Preisgestaltung	<u>Internes oder externes F&E-Management</u>
		<u>Mitarbeiter im Bereich F&E</u>
		<u>F&E Budget</u>
		<u>Preismacht und Markenstärke</u>
	Management der Lieferkette	<u>Kontrolle und Modell der Lieferkette (integriertes oder umfassendes Outsourcing),</u>
		<u>Begrenzung der Kaskadenzulieferung</u>
		<u>Historie Versagen der Lieferkette</u>
		<u>ESG in den Verträgen mit Lieferanten enthalten</u>
Gesellschaftliche Verantwortung	Kundenzufriedenheit und Marktanteilsgewinne	<u>Policy zur Überwachung der Kundenzufriedenheit, Veränderung des Marktanteils</u>
		<u>Organische Wachstumstendenzen</u>
		<u>Qualität des B-to-B-Vertriebsnetzes</u>
		<u>Verlauf der Kundenbeschwerden</u>
	Achtung der lokalen Gemeinschaften und der Menschenrechte	<u>Wahrung der Menschenrechte, Erleichterung des Rechts auf Arbeit</u>
		<u>Integration der örtlichen Gemeinschaften</u>
		<u>Geschichte der lokalen Konflikte</u>
	Cybersicherheit und der Schutz personenbezogener Daten	<u>Nutzung von persönlichen Daten als Geschäftsmodell</u>
		<u>Schutz von sensiblen Daten und der Privatsphäre</u>
		<u>Schutzmechanismen gegen Cyberangriffe</u>
	Korruption und Geschäftsethik	<u>Governance und Korruptionsprävention</u>
		<u>Operations in high-risk countries</u>
		<u>History of corrupt or unethical practices</u>

Darüber hinaus wird die Überwachung des Grades der Kontroverse direkt in der Unternehmensverantwortung berücksichtigt und kann sich auf die Bewertung auswirken.

Diese eingehende Analyse, die qualitative und quantitative Untersuchungen kombiniert, führt zu einem Rating von 10.

Bei Investitionen in öffentliche Emittenten wird diese Anlageklasse außerdem einer extra-finanziellen Analyse in 4 Dimensionen unterzogen:

- ESG-Risikoanalyse,

- Verstoß gegen internationale Standards,
- Engagement für internationale Konventionen,
- Klimaprofil.

Die Analyse der ESG-Risiken besteht aus 4 Säulen, die von 0 bis 10 bewertet werden:

- Governance: Diese Säule umfasst die Bereiche Rechtsstaatlichkeit und Achtung der Freiheit, Qualität und Transparenz der Institutionen und des Regelungsrahmens, Militärstatus und Verteidigung, Demokratie.
- Umwelt: Diese Säule umfasst die Bereiche Landwirtschaft, Klimawandel, Energie, Abfallwirtschaft und Recycling.
- Soziales: Diese Säule umfasst die Bereiche Bildung und Ausbildung, Arbeit, Gesundheit.
- Gesellschaft: Lebensbedingungen, Freiheit und Achtung der Grundrechte, Ungleichheiten.

Bei Verstößen gegen internationale Normen handelt es sich um einen binären Ansatz, um die Verstöße zu qualifizieren: Kinderarbeit, Diskriminierung, Vereinigungsfreiheit, Geldwäsche, Arbeitsrechte, Menschenrechte, Pressefreiheit und Folterpraktiken.

Engagement für internationale Konventionen ist ein binärer Ansatz, um das Engagement für die SDGs (UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung), das Kyoto-Protokoll, die Pariser Vereinbarung, das UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt, den Kohleausstieg, die Kohlekraftwerkskapazität, den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen und den Kampf gegen Geldwäsche und die Finanzierung des Terrorismus zu ermitteln.

Das Klimaprofil ist eine Kombination aus Energiemix, Entwicklung des Energiemixes, Kohlenstoffintensität und Primärenergiereserve.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Der Teilfonds setzt seine Strategie im Rahmen von zwei Arten von verbindlichen Elementen um: Ausnahmen, die für die Verwaltungsgesellschaft gelten, und Ausnahmen, die für die Strategie spezifisch sind.

1. Für die Verwaltungsgesellschaft geltende Ausschlüsse:

- Ausschluss aufgrund von Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen: Nach Analyse und Entscheidung durch die Verwaltungsgesellschaft werden Unternehmen von der Verwaltungsgesellschaft auf einer Liste der "schlimmsten Missetäter" aufgeführt und aus allen Portfolios ausgeschlossen.
- Ausschluss im Zusammenhang mit der Verpflichtung der Verwaltungsgesellschaft zur Desinvestition in nicht-konventionelle Öl- und Gasaktivitäten und Kohleaktivitäten auf der Grundlage der Sektoraktivitäten gemäß der nachstehenden Tabelle:

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Aktivitäten	Emittenten, die ihren eingetragenen Sitz in der EU oder im EOCD haben			Emittenten, die ihren eingetragenen Sitz außerhalb des EOCD haben	
	Ausschluss ab März 2022	Ausschluss ab Dezember 2027	Ausschluss ab Dezember 2030	Ausschluss ab Dezember 2030	Ausschluss ab Dezember 2040
Thermische Kohleproduktion	ab 10% der Einnahmen	ab 5% der Einnahmen	Endgültiger Ausstieg (0% des Umsatzes)	ab 5 % der Einnahmen	Endgültiger Ausstieg (0% des Umsatzes)
Stromerzeugung auf Kohlebasis	ab 10% der Einnahmen	ab 5% der Einnahmen	Endgültiger Ausstieg (0% des Umsatzes)	ab 5 % der Einnahmen	Endgültiger Ausstieg (0% des Umsatzes)

Aktivitäten	Ausschluss ab Dezember 2030	Ausschluss ab Dezember 2040	Ausschluss ab Dezember 2030	Ausschluss ab Dezember 2040
Produktion von unkonventionellem Erdöl oder Erdgas	ab 10% der Einnahmen	ab 5% der Einnahmen	ab 5 % der Einnahmen	Endgültiger Ausstieg (0% des Umsatzes)

2. Spezifische Ausschlüsse für die vom Teilfonds verfolgte Strategie:

-Ausschluss privater Emittenten, die ein "hohes Risikoprofil" in Bezug auf Corporate Responsibility oder ein Länderrating für öffentliche Emittenten aufweisen. Bewertung unter 2 von 10 im Rahmen unseres internen Ratings, -sektoraler Ausschluss gemäß der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft.

Die oben genannten Ausschlüsse, die in der "Ausschlusspolitik" und der "Politik des verantwortungsbewussten Anlegers" der Verwaltungsgesellschaft näher erläutert werden, sind verbindlich und weitere Einzelheiten dazu sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>) verfügbar. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Teilfonds sind auf Anfrage auch bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Darüber hinaus wird eine strenge Politik des Ausschlusses umstrittener Waffen und des Ausschlusses bestimmter Sektoren verfolgt, die auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>) verfügbar ist.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Teilfonds wendet eine Mindestreduzierung des Anlageuniversums von 20% an.

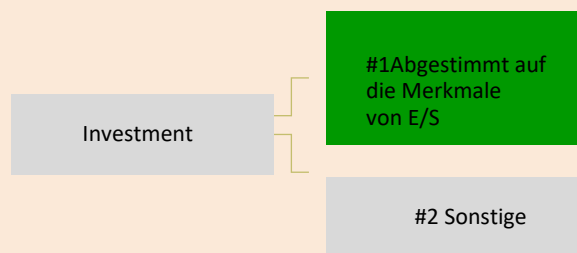
● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Für private Emittenten ist die Governance eine der Bewertungsachsen des Unternehmensverantwortung: Die Verantwortung gegenüber den Aktionären. Sie wird auf der Grundlage von 10 auf der Grundlage von 6 Kriterien bewertet: solide Managementstrukturen (d.h. die Qualität der des Managements, des Vorstands und der Ausschüsse des Emittenten), die Gesamt der Emittenten (mit Schwerpunkt auf der Vergütung des CEO) und (Angleichung des Steuersatzes an die lokale wirtschaftliche Präsenz, Präsenz in Steuerparadiesen, Veränderung des Steuersatzes über 10 Jahre), eine gute die Qualität der Finanzkommunikation, die buchhalterischen Risiken und die die Achtung von Minderheitsaktionären. Rund dreißig KPIs ermöglichen die die Bewertung der Governance-Praktiken im Zusammenhang mit diesen 6 Kriterien. Unter Kontroversen im Zusammenhang mit den guten Governance-Praktiken wirken sich zudem auf die Gesamtbewertung.

Für öffentliche Emittenten ist die Governance eine der Bewertungsachsen. Sie wird bewertet von 10 auf der Grundlage von 4 Säulen bewertet: Rechtsstaatlichkeit und Achtung der Freiheiten, Qualität der Qualität der Institutionen und des Regulierungsrahmens, Demokratisches Leben und Militärstatus und Verteidigung. Rund zwanzig KPIs ermöglichen die Bewertung der mit diesen 4 Governance-Praktiken im Zusammenhang mit diesen 4 Säulen.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant ?

Der Teilfonds beabsichtigt, mindestens 80% seines Nettovermögens in Anlagen zu investieren die auf die von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind. Der verbleibende Teil des Anlageportfolios des Fonds ("#2Sonstige") besteht aus derivativen Finanzinstrumenten zu Absicherungs-/Arbitrage-/Relativwert- oder Engagementzwecken Strategie und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement sowie aus Sichteinlagen, Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente und sonstige Einlagen zu Liquiditätszwecken.



#1 Die Ausrichtung auf E/S-Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

#2 Sonstige umfasst die verbleibenden Investitionen des Finanzprodukts, die weder an den ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen gelten.

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



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

- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Der Teilfonds investiert nicht in derivative Finanzinstrumente, um die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



- **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

- **Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen?**

Ja:

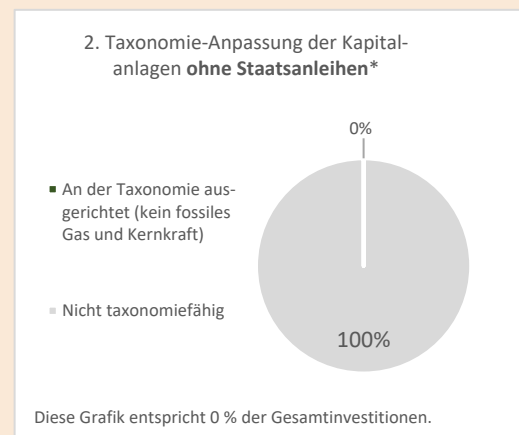
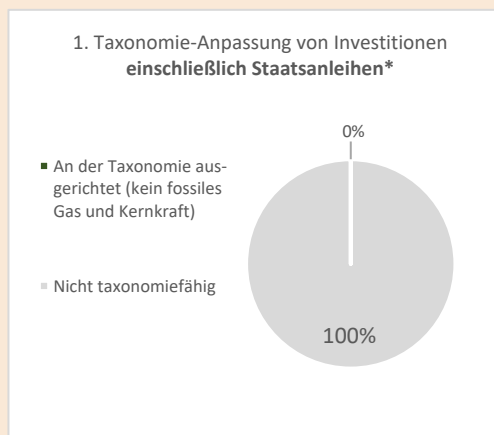
fossile Brennstoffe

Kernenergie

Nein

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

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

0%



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht anwendbar.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fallen unter #2 Andere Investitionen, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds kann auch in derivative Finanzinstrumente investieren, um Absicherungs-/Arbitrage-/Relativwert- oder Risikostrategie und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung Portfoliomanagement sowie in Sichteinlagen, Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente Geldmarktfonds, Geldmarktinstrumente und andere Einlagen zu Liquiditätszwecken.

Es gibt keine spezifischen Umwelt- oder Sozialgarantien im Zusammenhang mit der Verwendung von Finanzderivaten und anderen Vermögenswerten, die unter "#02 Sonstiges" aufgeführt sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Die Referenzbenchmark des Teilfonds beabsichtigt nicht, mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen, die der Teilfonds fördert.

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**


Nicht anwendbar.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

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

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

- **Who kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Nicht anwendbar.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-credit-conviction/units/a-lu0284393930> indem Sie auf den Abschnitt "Dokumente" klicken und die ESG Informationen unter dem Unterabschnitt "SRI-Dokumente".