

Nachhaltige Investitionen beziehen sich auf finanzielle Engagements in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, vorausgesetzt, dass keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt wird und die beteiligten Unternehmen gute Governance-Praktiken anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das mit der Verordnung (EU) 2020/852 eingeführt wurde und eine Liste von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Die Verordnung enthält keine Liste sozialer und nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen müssen nicht unbedingt mit der Taxonomie in Einklang stehen.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Verfolgt dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es wird ein **Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel angestrebt**: [n/A]

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten

Es wird ein **Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit sozialer Zielsetzung angestrebt**: [n/A]

Fördert **ökologische und soziale Merkmale Fö(E/A)** und verzeichnete zwar kein nachhaltiges Anlageziel, jedoch einen Anteil von 66.2% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel und in Wirtschaftstätigkeiten durchgeführt, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten

mit einem Umweltziel und in Wirtschaftstätigkeiten durchgeführt, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten

mit einem sozialem Ziel

er förderte E/S-Merkmale, **aber hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die durch dieses Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Mit unserer Arbeit und MSCI ESG Research Ratings betrachten wir im Rahmen unseres allgemeinen Ansatzes ein breites Spektrum von Kriterien für die Kategorie E (physische Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, Wasserdruck, Umgang mit Abfällen usw.) und S (Mitarbeiterschulung, Produktsicherheit, Prüfung der Produktionspraktiken usw.).

Darüber hinaus suchen die Investmentteams nach relevanten materiellen Elementen im Rahmen der Ex-ante-Analyse des ESG-Profiles und der Ex-post-Bewertung des nachhaltigen Trends des Emittenten und/oder der Industrie. Auf Grundlage der starken Abhängigkeiten und Auswirkungen können folgende Aspekte berücksichtigt werden: Kontroversen (Typologie, Schwere und Häufigkeit), externe Faktoren (CO₂/toxische Emissionen, Wasserverbrauch, Zerstörung der biologischen Vielfalt, Unfälle, Entlassungen, Streiks, prekäre Verträge, Betrug usw.) und Beiträge (Taxonomische Ausrichtung, Beteiligung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen, Temperatur im Einklang mit dem Pariser Abkommen usw.).

Wie war die Performance von Nachhaltigkeitsindikatoren?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Förderung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, sind im Anhang aufgeführt.

... und im Vergleich zu früheren Zeiten?

Dies ist der erste periodische Bericht, den wir für dieses Produkt erstellen. Daher kann kein Vergleich mit den vorherigen Übungen vorgenommen werden.

Welche Ziele wurden von den nachhaltigen Investitionen verfolgt, die das Finanzprodukt erreichen sollte - und wie haben die durchgeführten nachhaltigen Investitionen dazu beigetragen?

Bei privaten Emittenten werden folgende Ziele verfolgt:

- Der allgemeine positive Beitrag der Unternehmen durch ihren Umsatz, d. h. durch Tätigkeiten, die sich auf die Umwelt oder die Gesellschaft auswirken (saubere Energie, Energieeffizienz, Zugang zu Gesundheitsversorgung usw.), oder durch ihre Emissionen nachhaltiger Schuldtitel (Green, Social, Sustainable Bonds);
- Beitrag zu Umweltzielen wie der Reduzierung von Emissionen, die mit dem Pariser Abkommen im Einklang stehen, oder der Reduzierung von Wasserressourcen;
- Beitrag zu sozialen Zielen durch die Angleichung an die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung Nr. 5 - Gleichstellung der Geschlechter, Nr. 8 - menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum oder Nr. 10 - Verringerung der Ungleichheiten.

Am 30.12.2022 investierte das Produkt 63,93% seines Nettovermögens in private Emittenten, die als nachhaltige Anlagen eingestuft wurden. Dabei trugen 51,68% zu einem Umweltziel bei, und 53,69% leisteten einen Beitrag zu einem sozialen Ziel, wie oben bereits erwähnt.

Für das Jahr 2022 nutzten wir die verfügbaren Daten von MSCI ESG Research. Dabei handelt es sich um geschätzte Daten.

Am 30/12/2022 betrug die taxonomische Ausrichtung des Produkts 9,49%. Sie haben zu folgenden Zielen beigetragen:

- Klimaschutz
- Anpassung an den Klimawandel

Für das Jahr 2023 werden wir aufgrund der Präzisierungen der Regulierungsbehörde Daten verwenden, die neu von MSCI ESG Research gemeldet wurden und den aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen.

Die öffentlichen Emittenten, die als nachhaltige Anlagen qualifiziert sind, verfolgen folgende Ziele:

- Den allgemeinen positiven Beitrag der Staaten durch ihre Emissionen nachhaltiger Schuldtitel (Green, Social, Sustainable Bonds);
- Positiver Umweltbeitrag: Unterzeichner des Pariser Abkommens oder des Übereinkommens der Vereinten Nationen über die biologische Vielfalt;
- Positiver sozialer Beitrag: Performance in Bezug auf Gleichheit (GINI Index) und Pressefreiheit (Freedom House).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren ermöglichen es zu bewerten, inwieweit die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Am 30. Dezember 2022 investierte das Produkt 2,30% seines Nettovermögens in staatliche Emittenten, die als nachhaltige Anlagen eingestuft wurden. Von diesen trugen 2,30% zu einem Umweltziel und 2,30% zu einem sozialen Ziel bei.

Inwieweit hatten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt getätigt hat, keine wesentlichen Auswirkungen auf ein ökologisch oder sozial nachhaltiges Anlageziel?

Um als nachhaltig zu gelten, darf eine Investition die verschiedenen ökologischen oder sozialen Ziele, zu denen sie beitragen möchte, nicht wesentlich beeinträchtigen. Zur Gewährleistung, dass nachhaltige Investitionen in das Finanzprodukt einem ökologischen oder sozialen Ziel nicht wesentlich schaden, integrieren wir unser "DNSH" (Do No Significant Harm) -Verfahren für Produkte mit einem nachhaltigen Anlageziel. Dieses Verfahren umfasst:

- Sektorale und normative Ausschlüsse, um das Risiko sozialer und ökologischer Schäden zu minimieren.
- Berücksichtigung wesentlicher obligatorischer negativer Auswirkungen dieser Investitionen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren.

Zusätzlich verwenden wir in unserem Ansatz ESG-Ratings als Mindestgarantie für eine nachhaltige Gesamtperformance.

Wie wurden die Indikatoren für die negativen Auswirkungen berücksichtigt?

Die Berücksichtigung obligatorischer PAI erfolgt innerhalb der verschiedenen Bereiche des nachhaltigen Ansatzes der Verwaltungsgesellschaft: Hierzu gehören die gemeinsame Ausschlussbasis der Verwaltungsgesellschaft, die kombinierte ESG- und Finanzanalyse, nachhaltige Portfolioanforderungen, die Politik des Engagements und des Managements von Kontroversen sowie die Messung und Steuerung von ESG-Leistungsindikatoren.

Besonderes Augenmerk gilt dabei den Erklärungen der Unternehmen zu den IAP 1, 2, 3, 10, 13 und 14 sowie dem IAP 16 für öffentliche Emittenten.

Inwiefern entsprachen die nachhaltigen Investitionen den Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen sowie den Prinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte? Ausführliche Beschreibung:

Bei allen Anlagen der Verwaltungsgesellschaft sind Unternehmen ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen.

Darüber hinaus überprüfen wir in unserer Definition einer nachhaltigen Anlage für private Emittenten, ob gegen den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen wird. Dazu integrieren wir einen globalen Kontroversen-Indikator, der die historische und aktuelle Beteiligung des Unternehmens bei Verstößen gegen internationale Standards misst. Dabei werden die folgenden normativen Rahmenbedingungen berücksichtigt: Der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP on business and Human Rights), die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Die größten negativen Auswirkungen

beziehen sich auf die wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, der Einhaltung der Menschenrechte sowie der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die EU-Taxonomie legt ein Prinzip fest, nach dem "kein erheblicher Schaden verursacht" wird, bei dem auf die Taxonomie ausgerichteten Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen und mit spezifischen EU-Kriterien einhergehen sollten.

Der Grundsatz der "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" ist ausschließlich auf die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts anwendbar, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Hingegen erfüllen die Anlagen des verbleibenden Anteils dieses Finanzprodukts nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.



Wie hat dieses Finanzprodukt die wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt wesentliche negative Auswirkungen (IAP) auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wobei die Priorität von Rothschild & Co Asset Management Europe auf folgendes liegt:

- Unternehmensanleihen
 - Klimawandel
 - THG-Emissionen und -Intensität, Scope 1 und 2 (IAP 1 & 3)
 - Beteiligung an fossilen Brennstoffen (IAP 4)
 - Exposure in Emittenten, die beim Erreichen des Pariser Abkommens nicht engagiert sind (optionales Klimaabkommen 4)
 - Menschenrechte, Geschäftsethik und Achtung der Menschenwürde
 - Verstoß gegen fundamentale ethische Standards (IAP 10)
 - Geschlechtervielfalt in Führungsorganen (IAP 13)
 - Beteiligung an umstrittenen Waffen (PAI 14)
 - Exposure gegenüber Emittenten im Kampf gegen anfällige Korruption (optionaler sozialer PAI/Menschenrechte 15)
- Staatsanleihen:
 - Menschenrechte, Geschäftsethik und Achtung der Menschenwürde
 - Exposure in Ländern, die sich in einer Verletzung der Menschenrechte befinden und diesbezüglich Sanktionen unterliegen (IAP 16)

Bei der Berücksichtigung der PAI haben wir die Methodik und die Daten unseres externen Anbieters MSCI ESG Research verwendet. Die Integration negativer Auswirkungen erfolgt operativ in allen Aspekten unseres nachhaltigen Ansatzes, einschließlich unserer Ausschlusspolitik, dem Analyse- und Auswahlprozess unter Einbeziehung von ESG-Kriterien, sowie Engagement und ESG-Berichterstattung. In Bezug auf dieses Produkt verweisen wir jährlich auf alle verbindlichen und für die Verwaltungsgesellschaft relevanten PAI.

Indikator für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit	Messelement	Auswirkungen	Unit
1. Treibhausgasemissionen	Treibhausgasemissionen Scope 1	28008,49	TCO2
1. Treibhausgasemissionen	Treibhausgasemissionen Scope 2	32283,29	TCO2
1. Treibhausgasemissionen	Treibhausgasemissionen Scope 3	1375,2	TCO2
1. Treibhausgasemissionen	Treibhausgasemissionen Scope 12	32501,85	TCO2
1. Treibhausgasemissionen	Treibhausgasemissionen Scope 123	33877,05	TCO2
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck _ Scope 1	84,81	TCO2/ MOI.EUR
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck _ Scope 2	97,76	TCO2/ MOI.EUR
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck _ Scope 3	670,17	TCO2/

			MOI.EUR
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck _ Scope 12	98,42	TCO2/MIO. EUR
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck _ Scope 123	102,58	TCO2/MIO. EUR
3. Kohlenstoffintensität	Scope 123 Kohlenstoffintensität	1171,89	TCO2/MIO. EUR
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind	Exposure in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind	11,05	%
5. Anteil des Verbrauchs und der Energieerzeugung nicht erneuerbarer Energien	Anteil des Verbrauchs und der Energieerzeugung nicht Erneuerbare Energien	74,36	%
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor A	0	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor B	1,42	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor C	0,5	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor D	2,91	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor E	3,95	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor F	0,33	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor G	0,04	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor H	1,82	GWH/MEUR
6. Intensität des Verbrauchs Von Energie mit einer starken Auswirkung auf das Klima	Sektor L	0,54	GWH/MEUR
7. Aktivitäten, die schädliche Auswirkungen auf Gebiete mit besonderer Bedeutung für die biologische Vielfalt haben.	Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf empfindliche Gebiete im Bereich der biologischen Vielfalt	0	%
8. Emissionen im Wasser	Emissionen im Wasser	0,03	T/Mio. EUR
9. Quote für die Entsorgung gefährlicher Abfälle	Quote für die Entsorgung gefährlicher Abfälle	0,03	T/Mio. EUR
10. Verletzungen der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für die Zusammenarbeit mit Kindern durch multinationale Unternehmen.	Verletzungen der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für die Zusammenarbeit mit Kindern durch multinationale Unternehmen.	0,7	%
11. Das Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur	Das Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur	47,8	%

Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.	Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.		
12. Unbereinigter eschlechtsspezifischer Lohnunterschied	Unbereinigter geschlechtsspezifischer Lohnunterschied	11,12	%
13. Geschlechtervielfalt im Verwaltungsrat	Geschlechtervielfalt im Verwaltungsrat	33,94	%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-Personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-Personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0	%
15. THG-Intensität	THG-Intensität	173,92	%
16. Länder mit hoher Anfälligkeit für soziale Verstöße (Anzahl der Länder)	Länder mit hoher Anfälligkeit für soziale Verstöße (Anzahl der Länder)	0	In Anzahl
16. Länder mit relativen sozialen Verstößen in Bezug auf Investitionen.	Länder mit relativen sozialen Verstößen in Bezug auf Investitionen.	0	%
16. Länder mit sozialen Verstößen (als Prozentsatz der ausstehenden Beträge) in Bezug auf Investitionen.	Länder mit sozialen Verstößen (als Prozentsatz der ausstehenden Beträge) in Bezug auf Investitionen.	0	%
4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen (optional).	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen (optional).	35,88	%
15. Fehlende Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (optional).	Fehlende Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (optional).	6,34	%



Was waren die wichtigsten Anlagen in diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Anlagen, die im Berichtszeitraum **den größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts ausmachen, d. h.: 30/12/2022

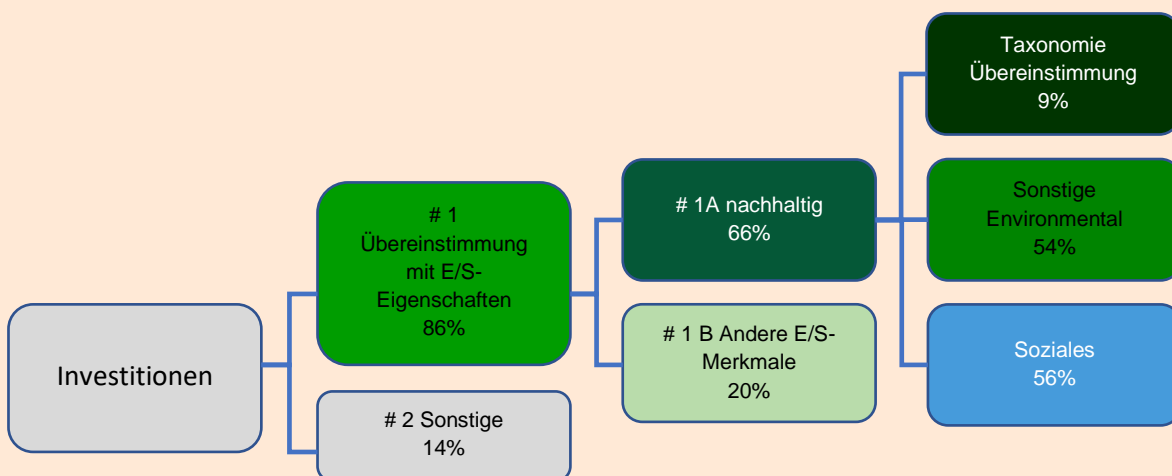
Größte Investitionen	Sektor	% des Vermögens	Land
Ivanhoe Mines Ltd-cl A	Bergbau	1,61%	Kanada
Morgan Stanley	Finanzen/Versicherungen	1,52%	USA
Trip.com Group Ltd-Adr	Andere	1,51%	China
Teck Resources Ltd-Cls B	Bergbau	1,46%	Kanada
Airbus Se	Industrie	1,44%	Frankreich
Tencent Holdings Ltd	Technologie/Internet	1,32%	China
RMM Court Terme C	Andere	1,28%	Eurozone
Capgemini Se	Technologie/Internet	1,27%	Frankreich
Abb Ltd-Reg	Industrie	1,22%	Schweiz
Biomarin Pharmaceutical Inc	Gesundheitswesen	1,18%	USA
Alibaba Group Holding Ltd	Technologie/Internet	1,18%	China
Cie Financiere Richemo-a Reg	Konsumgüter	1,18%	Schweiz
Alstom	Industrie	1,14%	Frankreich
Manulife Financial Corp	Finanzen/Versicherungen	1,13%	Kanada
Uber Technologies Inc	Technologie/Internet	1,11%	USA



Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Verbindung mit Nachhaltigkeit?

Wie war die Vermögensallokation?

Die **Asset Allocation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



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

2 Andere enthält die verbleibenden Investitionen des Finanzprodukts, die weder den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **# 1 mit E/S-Merkmalen versehen** umfasst:

- Die Unterkategorie **# 1A Sustainable** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **# 1 B Andere E/S-Merkmale** umfasst Investitionen, die auf die ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind und nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Um die **EU-Taxonomie zu erfüllen**, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas bis Ende 2035 Emissionsbegrenzungen sowie den Übergang zu vollständig erneuerbarer Energie oder kohlenstoffarmen Kraftstoffen. Im Fall von Kernenergie umfassen die Kriterien umfassende Vorschriften für nukleare Sicherheit und Abfallbewirtschaftung..

Die **befugten Tätigkeiten** ermöglichen es anderen Tätigkeiten direkt, einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung eines Umweltziels zu leisten.

Übergangsmaßnahmen sind hingegen Tätigkeiten, bei denen es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und bei denen unter anderem die Treibhausgasemissionen den besten verfügbaren Standards entsprechen.

Die oben angegebenen Zahlen zur Vermögensallokation sind in Prozent des Nettovermögens angegeben.

Im Jahr 2022 nutzten wir die verfügbaren Taxonomiedaten von MSCI ESG Research. Dabei handelt es sich um geschätzte Daten.

Für das Jahr 2023 werden wir aufgrund der Präzisierungen der Regulierungsbehörde Daten verwenden, die neu von MSCI ESG Research gemeldet wurden und den aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen.

In welche Wirtschaftssektoren wurden diese Investitionen getätigt?

Sektoren	% des Vermögens
Technologie/Internet	10,00%
Industrie	6,00%
Konsumgüter/Luxusgüter	2,30%
Finanzen/Versicherungen	5,80%
Freizeit/Dienstleistungen	3,70%
Gesundheitswesen	4,90%
Erdöl/Energie	0,90%
Bergbau	5,40%
Transport	1,60%
Andere	59,40%



Inwieweit waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel an die EU-Taxonomie angeglichen?

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

Ja

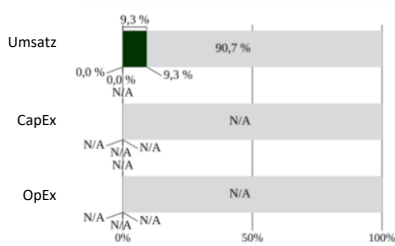
in fossilen Gasen

in der Kernenergie

Nein

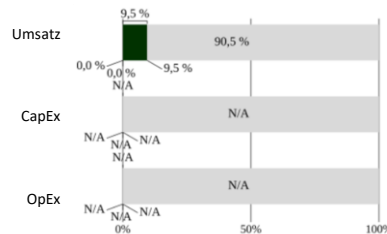
Die nachfolgenden Grafiken zeigen den Anteil der Investitionen, die an die EU-Taxonomie angepasst waren, in grün. Da es keine angemessene Methode zur Bestimmung der Anpassung von Staatsanleihen an die EU-Taxonomie gibt, wird in der ersten Grafik die Ausrichtung an der Taxonomie im Vergleich zu allen Investitionen des Finanzprodukts, einschließlich Staatsanleihen, dargestellt. Die zweite Grafik zeigt die Ausrichtung an der Taxonomie nur in Bezug auf andere Anlagen, die nicht aus Staatsanleihen bestehen. Die spezifische Taxonomie des Finanzprodukts ist in Tabelle 2 aufgeführt.

1. Ausrichtung der Investitionen auf die Taxonomie, einschließlich Staatsanleihen *



- Taxonomie ausgerichtet: Fossiles Gas
- Taxonomie ausgerichtet: Kernenergie
- Taxonomie-ausgerichtet (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht an der Taxonomie ausgerichtet

2. Ausrichtung der Investitionen auf die Taxonomie, ohne Staatsanleihen *



- Taxonomie ausgerichtet: Fossiles Gas
- Taxonomie ausgerichtet: Kernenergie
- Taxonomie-ausgerichtet (ohne Gas und Kernenergie)
- Nicht an der Taxonomie ausgerichtet

Diese Grafik macht 97.7% der gesamten Investitionen aus.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfassen "Staatsanleihen" alle Staatsanleihen

Aktivitäten, die an der Taxonomie ausgerichtet sind, werden prozentual dargestellt:

- **Umsatz**, um den Anteil der Erträge aus grünen Aktivitäten der Unternehmen widerzuspiegeln, in die das Finanzprodukt investiert hat;

- **Investitionsausgaben**

(CAPEX) zur Darstellung grüner Anlagen von Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert hat, zum Beispiel für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;

- **Betriebsausgaben**

(OpEx) zur Berücksichtigung der operativen grünen Aktivitäten.

Im Jahr 2022 nutzten wir die verfügbaren Taxonomiedaten von MSCI ESG Research. Dabei handelt es sich um geschätzte Daten.

Für das Jahr 2023 werden wir aufgrund der Präzisierungen der Regulierungsbehörde Daten verwenden, die neu von MSCI ESG Research gemeldet wurden und den aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen.

Aufgrund fehlender Daten zum Geschäftsjahr ist die Aufteilung zwischen CAPEX und OpEx sowie zwischen Kernenergie und fossilem Gas nicht verfügbar.


Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangs- und Befähigungsaktivitäten getätigt wurden?

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie werden mit der EU-Taxonomie nur dann im Einklang stehen, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und keinen wesentlichen Schaden für die Ziele der EU-Taxonomie verursachen. Alle Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiler Gase und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Aufgrund fehlender Daten haben wir für das Berichtsjahr keine Verteilung auf die verschiedenen Arten von Aktivitäten.

Wie hat sich der Prozentsatz der auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen verändert?

Dies ist der erste periodische Bericht, den wir für dieses Produkt erstellen. Daher kann kein Vergleich mit den vorherigen Übungen vorgenommen werden.



Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit Umweltzielen, die nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmen?

Bei den nachhaltigen Anlagen beträgt der Anteil des Nettovermögens, bei dem ein nicht an der Taxonomie orientiertes Umweltziel verfolgt wird, 53,98%.



Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen ?

Bei den nachhaltigen Anlagen beträgt der Anteil mit einem sozialen Ziel 55,99% des Nettovermögens.



Welche Investitionen wurden in die Kategorie Sonstige "aufgenommen; welche Ziele verfolgten sie- und wurden Mindestgarantien in Bezug auf Umwelt oder Soziales gegeben?

Ein Teil des Nettovermögens des Finanzprodukts kann in Wertpapiere investiert werden, die nicht anhand von ESG-Kriterien bewertet werden, jedoch alle den gemeinsamen Ausschlusskriterien der ESG entsprechen, die von unserer Verwaltungsgesellschaft festgelegt wurden. Dies gewährleistet die Einhaltung eines Mindeststandards an ESG-Grundsätzen.

Die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere dienen der Verfolgung des Finanzverwaltungsziels des Finanzprodukts. Darüber hinaus kann das Finanzprodukt liquide Mittel halten, bei denen wir das ESG-Rating berücksichtigen. Diese liquiden Mittel können auch in Geldmarktfonds investiert werden, die von unserer Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden und unserer ESG-Politik entsprechen sowie über die erforderliche Transparenz verfügen.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu fördern?

Im Verlauf des Jahres wurden die Allokationen des Produkts im Rahmen seines nachhaltigen Prozesses und der geförderten Umwelt- und Sozialmerkmale überprüft.

Das Symbol steht für nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die Überprüfungen können Änderungen in sektoralen Engagements und/oder bestimmten Emittenten umfassen, die mit der Aktualisierung von Ausschlusslisten und/oder Anlagefällen, der Einhaltung der Nachhaltigkeitsanforderungen des Produkts, dem Management von Kontroversen und/oder Engagementmaßnahmen in Zusammenhang stehen.

Unser Bericht über Engagement und Abstimmung bietet einen Überblick über die wichtigsten Engagementaktionen und Abstimmungsentscheidungen, die im Verlauf des Jahres getroffen wurden, sowie über konkrete Fallbeispiele, die die Portfolios von Rothschild & Co Asset Management Europe betrafen. Dieser Bericht ist auf unserer Website unter folgender Adresse verfügbar: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>



Wie hat sich die Performance dieses Finanzprodukts im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?

Wie unterscheidet sich der Referenzindex von einem Index für einen breiten Markt?

N/A

Wie hat sich die Performance dieses Finanzprodukts hinsichtlich der Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, insbesondere im Vergleich zur Ausrichtung des Referenzindex auf geförderte ökologische oder soziale Merkmale?

N/A

Wie hat sich die Performance dieses Finanzprodukts im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?

N/A

Wie hat sich die Performance dieses Finanzprodukts im Vergleich zu einem breit gefassten Marktindex entwickelt?

N/A

Benchmarks sind Indizes, anhand derer gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.