

## Einleitung

Im Folgenden finden Sie Informationen zu den in Deutschland von der Norddeutsche Landesbank - Girozentrale - (nachfolgend „NORD/LB“ genannt / LEI: DSNHHQ2B9X5N6OUJ1236) verwalteten Finanzportfolioverwaltungen, bei denen die NORD/LB ökologische oder soziale Merkmale bei der Auswahl der Finanzinstrumente berücksichtigt. Diese Informationen sind nach Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-Verordnung) – vorgeschrieben. Die Veröffentlichung der Informationen erfolgt auf Basis standardisierter Informationen zu Musterportfolien mit Nachhaltigkeitsmerkmalen.

Hierbei erfolgt die Offenlegung für 15 verschiedene Musterportfolien, welche sich hinsichtlich ihres Risikoprofils (Bond, Global Income / Global Income Ausschüttungsoptimiert, Global Balanced / Global Balanced Ausschüttungsoptimiert, Global Dynamic / Global Dynamic Ausschüttungsoptimiert, Global Equity / Global Equity Ausschüttungsoptimiert, ETF+ Renten, ETF+ Konservativ, ETF+ Defensiv, ETF+ Ausgewogen, ETF+ Dynamisch, ETF+ Offensiv) unterscheiden.

Die nachfolgend beschriebenen Eigenschaften beziehen sich auf alle im vorherigen Absatz benannten Musterportfolien.

Die in diesem Dokument beschriebene ESG-Strategie ist eine produktbezogene Strategie im Rahmen der individuellen Vermögensverwaltung der NORD/LB.

### a. Zusammenfassung

Die NORD/LB berücksichtigt zur Wahrung der Sorgfaltspflicht bei der individuellen Vermögensverwaltung nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen unseres Investitionsentscheidungsprozesses werden das ESG-Rating eines Unternehmens und/oder Finanzinstruments, Tätigkeiten in kontroversen Geschäftsschwerpunkten, Anwendung kontroverser Geschäftspraktiken, Einhaltung internationaler Normen, Nachhaltigkeitskriterien von Staaten herangezogen und bewertet. Sollten hierbei Grenzwerte überschritten oder Mindestwerte nicht erreicht werden, führt dies zu einem Ausschluss des betroffenen Unternehmens und/oder Finanzinstruments aus dem Portfolio. Die NORD/LB nutzt hierbei Daten der Nachhaltigkeitsagentur MSCI ESG Research LLC. Auf diese Weise wird sichergestellt, dass nicht in Unternehmen und/oder Finanzinstrumente mit besonders hohen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen investiert wird, bzw. diese bei einer Erhöhung der nachteiligen Auswirkungen als Maßnahme aus dem Anlageuniversum entfernt werden.

Nachfolgend erläutern wir die zur Bewertung herangezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren und die dabei verwendeten Grenz- und/oder Mindestwerte:

Die individuelle Vermögensverwaltung schließt, mit Ausnahme spezieller Mandate / Strategien, Finanzinstrumente mit einem schwachen ESG-Rating aus. Beim ESG-Rating handelt es sich um ein

Rating von MSCI ESG Research LLC, welches die wesentlichen ESG-Faktoren einer Branche zur Identifikation der Stärksten [AAA] und Schwächsten [CCC] bewertet. Als Mindest-ESG-Rating definiert die NORD/LB ein ESG-Rating von BB sowie bei Fonds/ETFs von BBB.

Die individuelle Vermögensverwaltung schließt bei allen Vermögensverwaltungsmandaten, mit Ausnahme spezieller Mandate / Strategien, Direktinvestments in Einzelwerte im Falle von Tätigkeiten in den benannten Geschäftsfeldern oder bei Überschreiten einer Umsatzschwelle in diesen Geschäftsfeldern aus.

Ausschluss von Unternehmen mit Tätigkeiten in den folgenden Geschäftsfeldern:

- geächtete Waffensysteme
- Nuklearwaffen

Ausschluss von Unternehmen mit einem Umsatzanteil von mehr als 5% (bzw. 10% bei Kohleabbau und -verstromung sowie 33% bei Kern-/Atomenergie) in den folgenden Geschäftsfeldern:

- Alkohol (5%)
- Glücksspiel (5%)
- Kohleabbau und -verstromung (10%)
- Kern-/Atomenergie (33%)
- Pornografie (5%)
- Tabak (5%)
- Waffen/Rüstung (5%)

Die individuelle Vermögensverwaltung schließt bei allen Vermögensverwaltungsmandaten, mit Ausnahme spezieller Mandate / Strategien, Direktinvestments in Einzelwerte im Falle nachfolgend definierter stark kontroverser Geschäftspraktiken und/oder Verstoß gegen internationale Normen aus. Eine Kontroverse ist definiert als ein Fall oder eine andauernde Situation, in der der Betrieb und/oder die Produkte des Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Energie und Klimawandel), die Gesellschaft (z. B. Menschenrechte) und/oder die Unternehmensführung (z. B. Bestechung und Betrug) haben. Hierbei werden Vorhandensein und Schwere von Kontroversen eines Unternehmens bewertet.

Dabei verwendet die NORD/LB die Kontroversen-Einstufungen der Nachhaltigkeitsagentur MSCI ESG Research LLC bezüglich der folgenden Themenfelder basierend auf diversen Indikatoren:

- Übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung
- Schwere Menschenrechtsverstöße
- Schwere Verstöße gegen Sozialstandards
- Schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/Bestechung

Darüber hinaus wird die Einhaltung der folgenden internationalen Normen überwacht:

- United Nations Global Compact Principles

Unternehmen, bei welchen in einem der genannten Themenfelder eine Kontroverse mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen oder ein Verstoß gegen eine der genannten internationalen Normen vorliegt, werden ausgeschlossen. Es erfolgen ferner keine Direktinvestments in Finanzinstrumente

von Staaten die gemäß Freedom-House-Index als „unfrei“ gelten.

## **b. Kein nachhaltiges Investitionsziel**

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

## **c. Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts**

Bei der Durchführung der individuellen Vermögensverwaltung werden wir nur in Unternehmen investieren (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau-/verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

## **d. Anlagestrategie**

Das Vermögen der Musterportfolien wird in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Die NORD/LB wird nur in Finanzinstrumente investieren, welche basierend auf diesem ESG-Regelwerk, als nachhaltig angesehen werden.

Die Bewertung der Verfahrensweisen guter Unternehmensführung der Unternehmen erfolgt durch eine Betrachtung der Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact. Es wird im Rahmen der ESG-Strategie der Vermögensverwaltung bei Investitionen in Finanzinstrumente nicht in Unternehmen (direkte Investments) investiert, denen sehr schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorgeworfen werden. Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer

Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO ("International Labour Organization") Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z. B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

## e. Aufteilung der Investitionen

Die geplante Aufteilung der Investitionen der Musterportfolien beinhaltet direkte Anlagen in Finanzinstrumente von Unternehmen und Staaten sowie indirekte Anlagen über die Investition in entsprechende Fonds, ETFs und Zertifikate. Im Rahmen des aktiven Managements können diese Quoten merklich schwanken. Die Bandbreiten der Quoten in den jeweiligen Musterportfolien sind nachfolgend aufgeführt.

|                   | <b>Bond</b>                | <b>Global Income /<br/>Global Income<br/>Ausschüttungs-<br/>optimiert</b> | <b>Global Balanced /<br/>Global Balanced<br/>Ausschüttungs-<br/>optimiert</b> | <b>Global Dynamic /<br/>Global Dynamic<br/>Ausschüttungs-<br/>optimiert</b> | <b>Global Equity /<br/>Global Equity<br/>Ausschüttungs-<br/>optimiert</b> |
|-------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktien</b>     | 0%                         | zu mind. 5%,<br>max. 30%                                                  | zu mind. 10%,<br>max. 60%                                                     | zu mind. 15%,<br>max. 80%                                                   | zu mind. 20%,<br>max. 100%                                                |
| <b>Renten</b>     | zu mind. 25%,<br>max. 100% | zu mind. 20%,<br>max. 95%                                                 | zu mind. 15%,<br>max. 80%                                                     | zu mind. 10%,<br>max. 60%                                                   | bis max. 30%                                                              |
| <b>Liquidität</b> | bis max. 75%               | bis max. 75%                                                              | bis max. 75%                                                                  | bis max. 75%                                                                | bis max. 80%                                                              |

|                   | <b>ETF+<br/>Renten</b>     | <b>ETF+<br/>Konservativ</b> | <b>ETF+<br/>Defensiv</b>  | <b>ETF+<br/>Ausgewogen</b> | <b>ETF+<br/>Dynamisch</b> | <b>ETF+<br/>Offensiv</b>   |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Aktien</b>     | 0%                         | zu mind. 5%,<br>max. 15%    | zu mind. 10%,<br>max. 35% | zu mind. 15%,<br>max. 65%  | zu mind. 15%,<br>max. 85% | zu mind. 20%,<br>max. 100% |
| <b>Renten</b>     | zu mind. 25%,<br>max. 100% | zu mind. 20%,<br>max. 95%   | zu mind. 15%,<br>max. 80% | zu mind. 10%,<br>max. 60%  | zu mind. 10%,<br>max. 60% | bis max. 30%               |
| <b>Liquidität</b> | bis max. 75%               | bis max. 75%                | bis max. 75%              | bis max. 75%               | bis max. 75%              | bis max. 80%               |

Der für die individuelle Vermögensverwaltung geplante Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie getätigt werden (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) beträgt 51%.

Die Musterportfolien streben keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, an. Daher beträgt der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%. Es sind auch keine Investitionen in EU-Taxonomie-Konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie vorgesehen.

## **f. Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale**

Im Rahmen der Investitionsentscheidungen ist die Erfüllung der unter Punkt „c. Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts“ beschriebenen Nachhaltigkeitskriterien verbindlich.

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es können nur Investitionsentscheidungen getroffen werden, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten Kriterien entsprechen. Eine Transaktion kann nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die festgelegten ESG-Kriterien verstößt. Zudem werden im Rahmen von Nachhaltigkeitsanalysen die Ergebnisse der Investitionsentscheidungen kontinuierlich überprüft. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens monatlich, statt. Wird hierbei festgestellt, dass ausgewählte Finanzinstrumente aufgrund veränderter Nachhaltigkeitsdaten nicht mehr als nachhaltig klassifiziert sind, wird die Konformität mit dem ESG-Regelwerk schrittweise wiederhergestellt.

Sollten für einen Emittenten oder einen Fonds keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vorliegen noch betriebseigene Recherchen möglich sein, wird in Finanzinstrumente dieses Emittenten bzw. diesen Fonds nicht investiert.

## **g. Methoden**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch die Musterportfolien gefördert werden, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die Auswahl der ESG-Daten erfolgt, um die Strategie der Musterportfolien zu erfüllen. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

## **h. Datenquellen und –verarbeitung**

Die erforderlichen Daten, die zur Erreichung der einzelnen durch die Musterportfolien geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, stammen aus den folgenden Quellen: MSCI ESG Research LLC.

Für die detaillierte Analyse der Nachhaltigkeit von Anlagen arbeitet die NORD/LB vornehmlich mit MSCI ESG Research LLC zusammen. Der Anbieter von Informationen über die soziale und ökologische Performance von Unternehmen, Branchen und Staaten ist mit seiner Analyse der wichtigsten Aktien- und Anleiheemittenten sowie von Fonds weltweit hinsichtlich ihrer Umwelt-, Sozial- und Governance-

Leistungen, der Identifikation nachhaltigkeitsrelevanter Investitionschancen und -risiken sowie der Unterstützung als erfahrener Partner von institutionellen Investoren und Finanzdienstleistern tätig.

MSCI ESG Research LLC sammelt und aggregiert Rohdaten. Große Datenmengen auf Ebene der einzelnen Emittenten und Emissionen werden gesammelt, strukturiert und in der Datenbank zusammengestellt.

Für die Auswertung von Portfolios im Hinblick auf die Erreichung der einzelnen durch das Modellportfolio geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bietet MSCI ESG Research LLC in Verbindung mit inasys Informations- und Analyse-Systeme GmbH ein vollständiges Analyseinstrumentarium zu allen ESG-Bereichen (ökologische und soziale Faktoren, sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung) nebst ergänzender Auswertungen zu Veränderungstendenzen und -dynamiken sowie Marktvergleichen an.

Die NORD/LB stellt sicher, dass alle Portfoliomanager der individuellen Vermögensverwaltung über die Portfoliomanagementsysteme Zugang zu den Analysen von MSCI ESG Research LLC haben. Dieser Analysen bedient sich die NORD/LB umfänglich, fortlaufend und mit qualifiziertem Personal, um hieraus Investitionsmaßnahmen abzuleiten, geplante Investitionen vorab zu prüfen und bestehende Investitionen zu überwachen.

Die Daten beinhalten sowohl von den Emittenten berichtete Daten als auch vom Researchanbieter MSCI ESG Research LLC geschätzte Daten. Die NORD/LB nimmt bei fehlenden Daten keine Schätzung vor.

## **i. Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten**

Grundsätzlich ist die Verfügbarkeit von ESG-Daten eine Herausforderung, da bei der Verfügbarkeit von ESG-Daten noch Defizite bestehen. Zudem nutzt die NORD/LB mehrheitlich Daten von externen Research- bzw. Ratingagenturen. Aufgrund der teilweise noch limitierten Verfügbarkeit von Unternehmensdaten werden diese um Schätzwerte erweitert, um eine möglichst breite Datenverfügbarkeit zu gewährleisten. Die Qualität und Vergleichbarkeit der erhobenen und geschätzten Daten wird durch die Nutzung von gängigen Marktstandards in der Erhebung und Verifizierung von Unternehmensdaten sowie der Generierung von Schätzwerten durch externe Research- bzw. Ratingagenturen sichergestellt. Es werden keine Schätzungen durch die NORD/LB vorgenommen. Potenzielle Risiken durch die Datendefizite werden dadurch abgeschwächt, dass das potenzielle Anlageuniversum anhand von Positivlisten definiert wird und Emittenten nur auf diese Positivlisten aufgenommen werden, wenn entsprechende ESG-Daten vorliegen oder die Emittenten manuell überprüft wurden.

Die NORD/LB kann für die Richtigkeit der Beurteilung durch MSCI ESG Research LLC und die Richtigkeit inkl. der Vollständigkeit, der von MSCI ESG Research LLC erstellten Analysen keine Gewährleistung übernehmen, sondern wird Informationen von MSCI ESG Research LLC zugrunde legen. Auch auf etwaige Störungen bei der Analyse und Researchaufbereitung durch MSCI ESG Research LLC hat die NORD/LB keinen Einfluss.

## **j. Sorgfaltspflichten**

Zur Sicherstellung der fortlaufenden Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien bedient sich die NORD/LB des Informationshaushalts von MSCI ESG Research LLC. Die NORD/LB identifiziert anhand dieser Nachhaltigkeitskriterien, ob Finanzinstrumente die Anforderungen der Portfolioverwaltung an die

Nachhaltigkeit erfüllen und in das Anlageuniversum aufgenommen werden können. Durch die regelmäßige Überprüfung der Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien von Finanzinstrumenten im Bestand der Portfolioverwaltung wird sichergestellt, dass keine Verletzungen der Nachhaltigkeitskriterien erfolgen.

Bei Anlageentscheidungen zu Finanzinstrumenten werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt (nachfolgend auch PAI-Strategie). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten der Unternehmen und Staaten, in die die individuelle Vermögensverwaltung investiert, in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Ziel der PAI-Strategie ist es, die mit den Investitionen verbundenen, nachteiligen Einflüsse auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu begrenzen. Hierzu werden systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsanalyse- und Investitionsentscheidungsprozess angewendet.

Die Einhaltung dieser organisatorischen Vorkehrungen wird von unabhängigen Stellen unseres Hauses (Compliance und Interne Revision) im Rahmen der regelmäßigen Prüfungen überwacht bzw. überprüft.

## **k. Mitwirkungspolitik**

In ihrer Rolle als Vermögensverwalterin verfolgt die NORD/LB keine aktive Mitwirkungspolitik. Sie tritt nicht in Dialoge mit Gesellschaften, in die sie investiert hat, deren Interessenträgern oder mit anderen Aktionären ein. Sie übt keine Stimmrechte aus Aktien aus oder nimmt sonst im eigenen oder fremden Interesse auf die emittierenden Gesellschaften Einfluss. Sie unterbreitet keine Vorschläge zur Ausübung von Stimmrechten.

## **l. „Bestimmter Referenzwert“, soweit ein Index als Referenzwert für die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde**

Es wurde kein Referenzwert definiert, um festzustellen, ob die Musterportfolien auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind.

## **Regelmäßige Berichte zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Musterportfolien**

Die regelmäßigen Berichte zu den Musterportfolien sind diesem Dokument als Anhang beigelegt.

Die in den regelmäßigen Berichten genannten Informationen zu bestimmten Finanzinstrumenten dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keinen Anreiz für Investitionstätigkeiten sowie kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung, keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf sowie keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar.



## Änderungshistorie

Zeitpunkt der erstmaligen Veröffentlichung: 12/2022

Zeitpunkt der Aktualisierung: 03/2026

Erläuterung der Änderungen:

- Formelle Umstellung auf die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Offenlegungsverordnung (03/2023)
- Aktualisierung der Anhänge (04/2023)
- Aktualisierung der Anhänge (07/2023)
- Aktualisierung der Anhänge (10/2023)
- Aktualisierung der Anhänge (01/2024)
- Aktualisierung des Punkts „e. Aufteilung der Investitionen“ hinsichtlich des Mindestanteils der Investitionen (11/2024)
- Vereinheitlichung des Begriffs „individuelle Vermögensverwaltung“ (statt bisher „hauseigene Vermögensverwaltung“) (12/2024)
- Aktualisierung der Anhänge (02/2025)
- Aufnahme des Musterportfolios „Bond“ (02/2025)
- Löschung des Halbsatzes „oder ein vergleichbares Rating eines anderen Anbieters.“ an diversen Stellen im Dokument (02/2025)
- Aufnahme von weiteren Musterportfolien „ETF+“ (05/2025)
- Aktualisierung der Abschnitte I. „Bestimmter Referenzwert“ und h. „Datenquellen und –verarbeitung“ sowie Änderung der Darstellung des Anhangs (07/2025)
- Aktualisierung der Anhänge (01/2026)
- Aufnahme der Musterportfolien „Ausschüttungsoptimiert“ (01/2026)
- Umstellung auf neues Corporate Design (01/2026)
- Aufnahme des Satzes „Die in diesem Dokument beschriebene ESG-Strategie ist eine produktbezogene Strategie im Rahmen der individuellen Vermögensverwaltung der NORD/LB.“ sowie kleinere redaktionelle Anpassungen (03/2026)



## 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: Bond - Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6,83 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

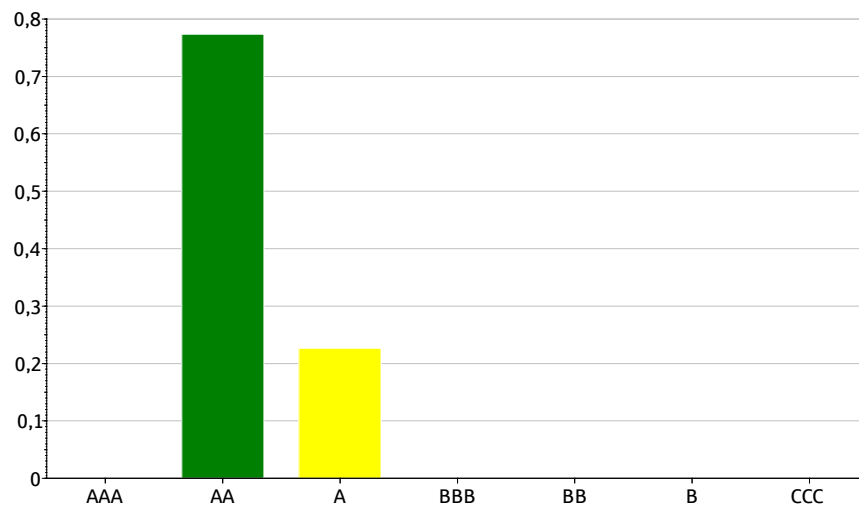
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

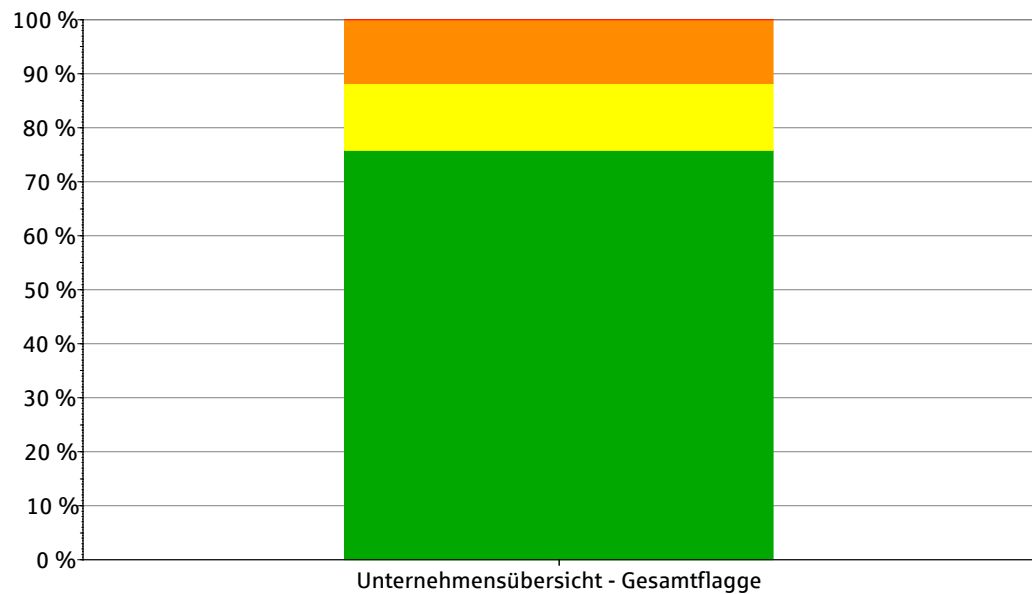
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 0,00 %  |
| ■ AA  | 77,36 % |
| ■ A   | 22,64 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

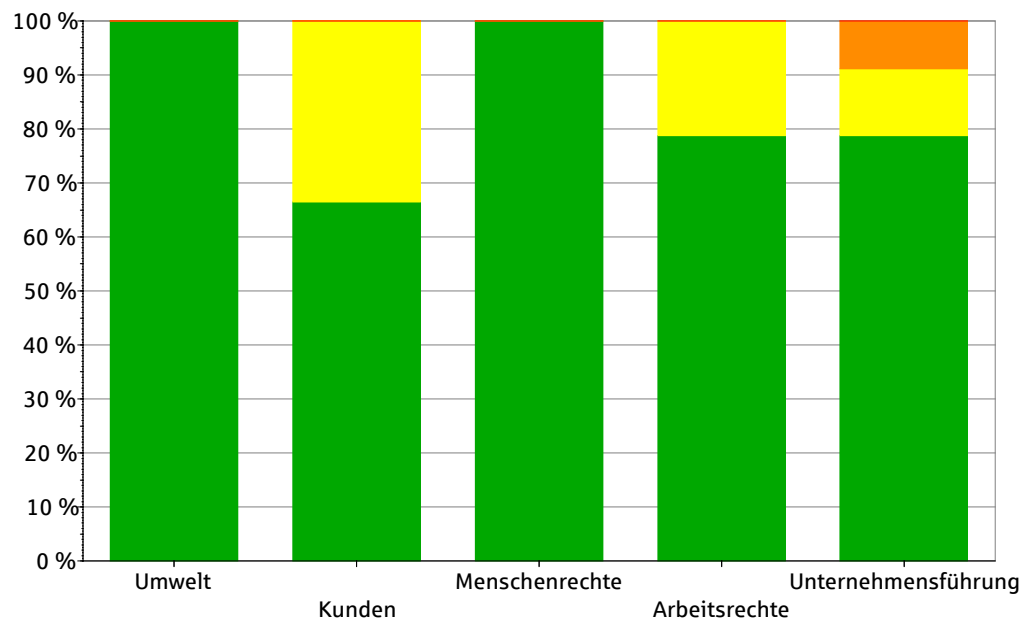
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 75,84 % |
| Gelb   | 12,33 % |
| Orange | 11,83 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

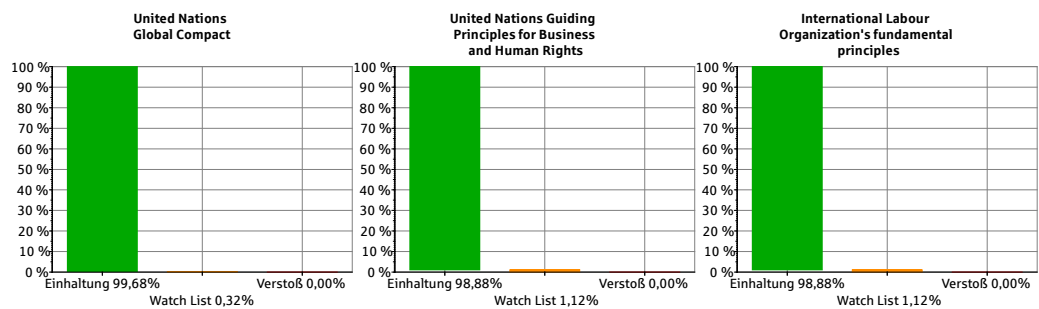
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden  | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|---------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 66,45 % | 100,00 %       | 78,79 %       | 78,79 %             |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 33,55 % | 0,00 %         | 21,21 %       | 12,33 %             |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 8,87 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



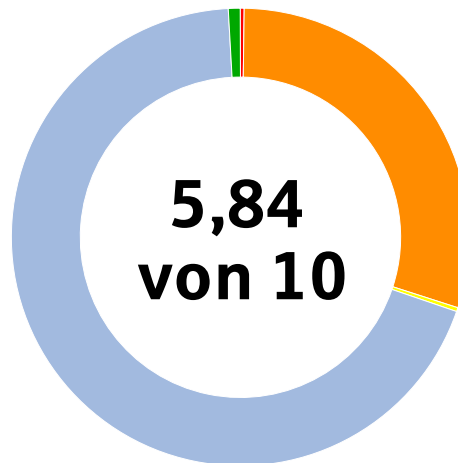
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>3,79 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,00 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,42 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,00 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,37 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,48 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,93 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,63 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,16 %  |
| Produktübergang          | 29,73 % |
| Betrieblicher Übergang   | 0,38 %  |
| Neutral                  | 68,99 % |
| Lösungen                 | 0,74 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 400,24 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung FebeFin (Umsatzanteil) | 0,00 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,00 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,54 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,01 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,00 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| AA                                                                     | 54,46 %                   | 70,53 %                   | 77,36 %                   |
| A                                                                      | 36,31 %                   | 29,47 %                   | 22,64 %                   |
| BBB                                                                    | 9,24 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 54,82 %                   | 43,82 %                   | 75,84 %                   |
| Gelb                                                                   | 17,26 %                   | 29,33 %                   | 12,33 %                   |
| Orange                                                                 | 27,83 %                   | 26,85 %                   | 11,83 %                   |
| Rot                                                                    | 0,09 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 10,44 %                   | 0,64 %                    | 0,32 %                    |
| Einhaltung                                                             | 89,56 %                   | 99,36 %                   | 99,68 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,09 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 2,12 %                    | 1,71 %                    | 1,12 %                    |
| Einhaltung                                                             | 97,78 %                   | 98,29 %                   | 98,88 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,09 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 1,81 %                    | 1,71 %                    | 1,12 %                    |
| Einhaltung                                                             | 98,10 %                   | 98,29 %                   | 98,88 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 6,25 %                    | 7,60 %                    | 3,79 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,52 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 3,95 %                    | 0,86 %                    | 0,42 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,20 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,99 %                    | 1,17 %                    | 0,37 %                    |



| Indikatoren                                                   | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                                 | 2,55 %                    | 2,59 %                    | 1,48 %                    |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Waffen (Umsatzanteil)                                         | 2,89 %                    | 1,27 %                    | 0,93 %                    |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                            | 0,44 %                    | 0,54 %                    | 0,63 %                    |
| <b>CO2- und Energie-Daten</b>                                 |                           |                           |                           |
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Febeffin (Umsatzanteil) | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                          | 1,11 %                    | 0,24 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                         | 0,92 %                    | 0,56 %                    | 0,54 %                    |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)            | 0,02 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Vermögensallokation</b>                                    |                           |                           |                           |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale         | 99,83 %                   | 99,95 %                   | 99,28 %                   |
| #2 Andere Investitionen                                       | 0,17 %                    | 0,05 %                    | 0,72 %                    |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 21,00 %                 | Luxemburg              |
| NORD/LB RENTENSTRATEGIE V | Fonds/ETF                                    | 15,53 %                 | Luxemburg              |
| AAREAL BANK MTN.HPF.S.266 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 9,21 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| GOLDM.S.GRP 16/31 MTN     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 8,81 %                  | USA                    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

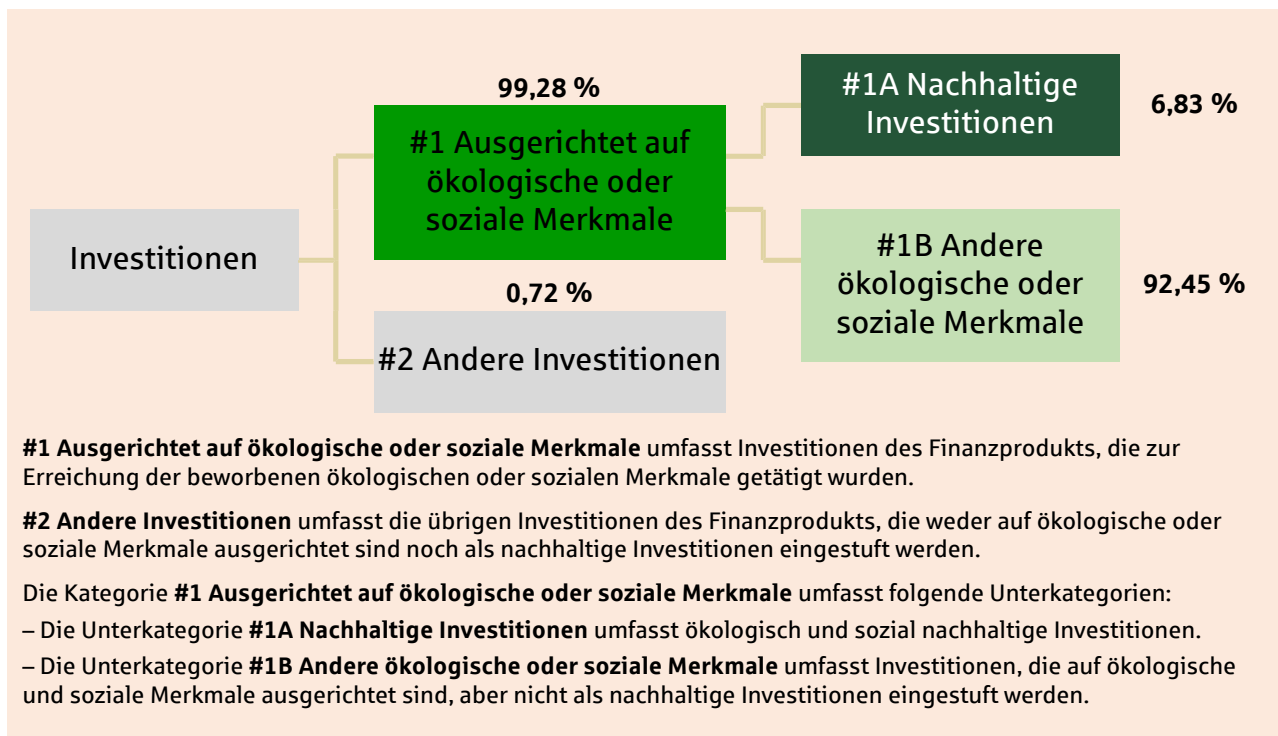


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/ oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

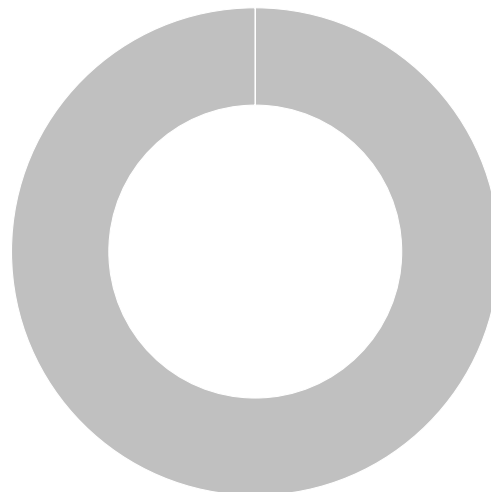
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

### NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

### Anteil

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

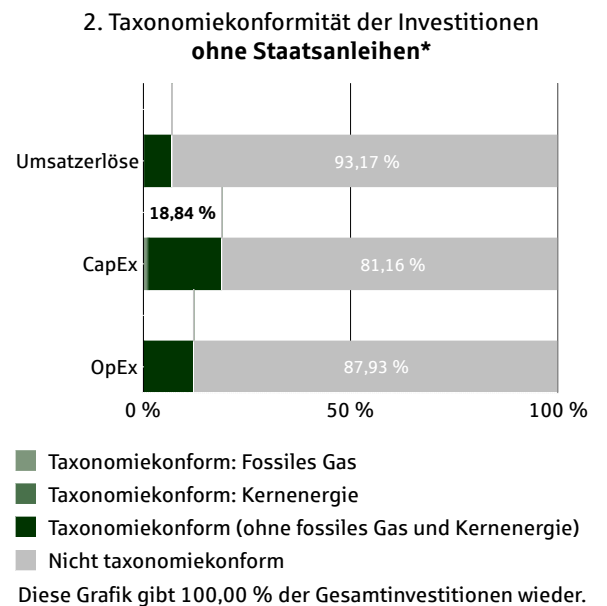
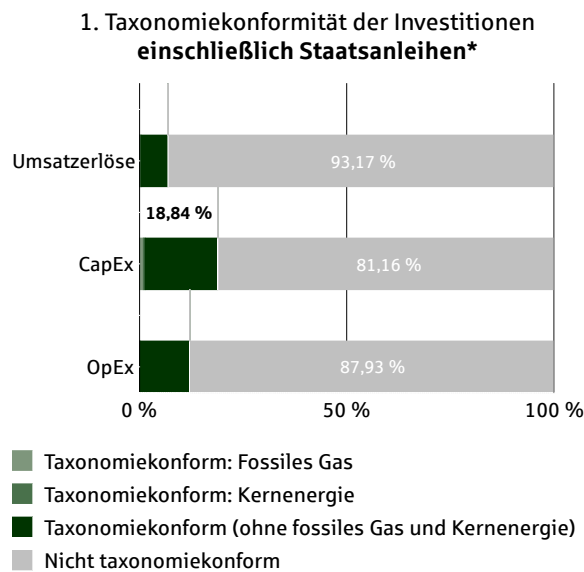
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,94 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,64 %       | 0,41 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 6,19 %       | 17,49 % | 12,07 % |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 93,17 %      | 81,16 % | 87,93 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,94 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,35 %       | 0,41 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 6,48 %       | 17,49 % | 12,07 % |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 93,17 %      | 81,16 % | 87,93 % |

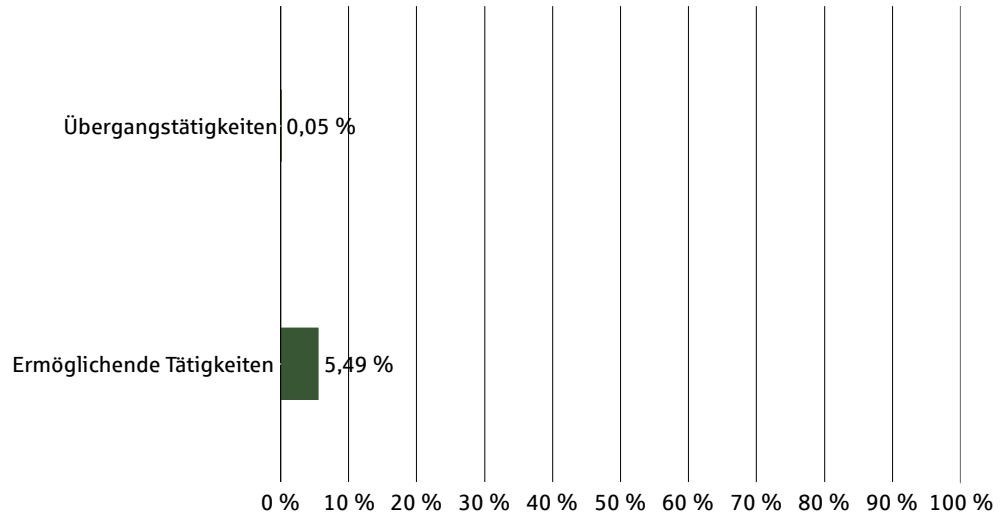
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 6,80 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 5,62 %                | 6,83 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 17,84 %               | 18,84 %               |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 11,07 %               | 12,07 %               |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,07 %                | 0,05 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 4,58 %                | 5,49 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,72 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig



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: Global Income - Standard / Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

## 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 5,07 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

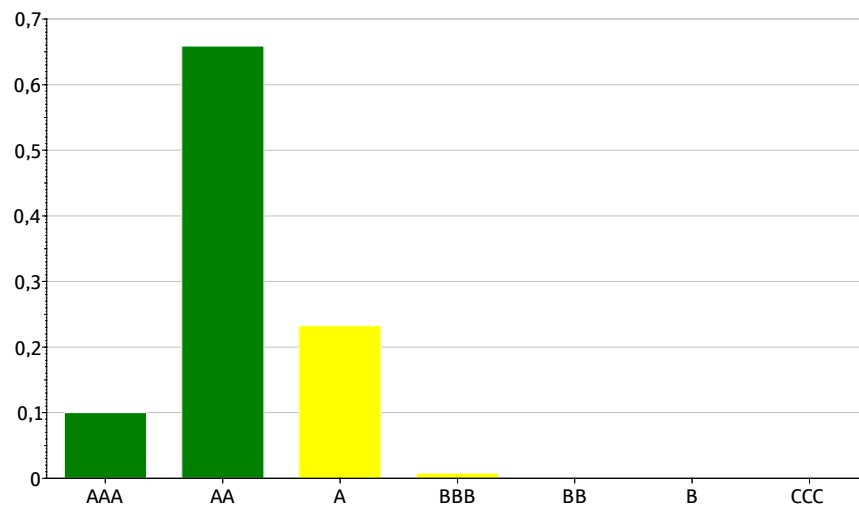
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

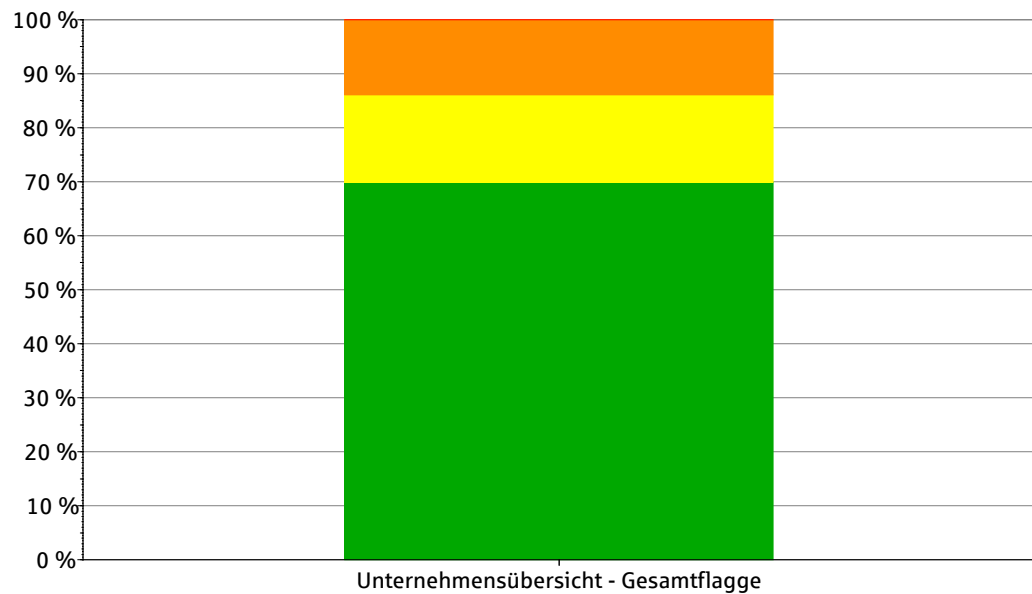
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 10,01 % |
| ■ AA  | 65,91 % |
| ■ A   | 23,27 % |
| ■ BBB | 0,81 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

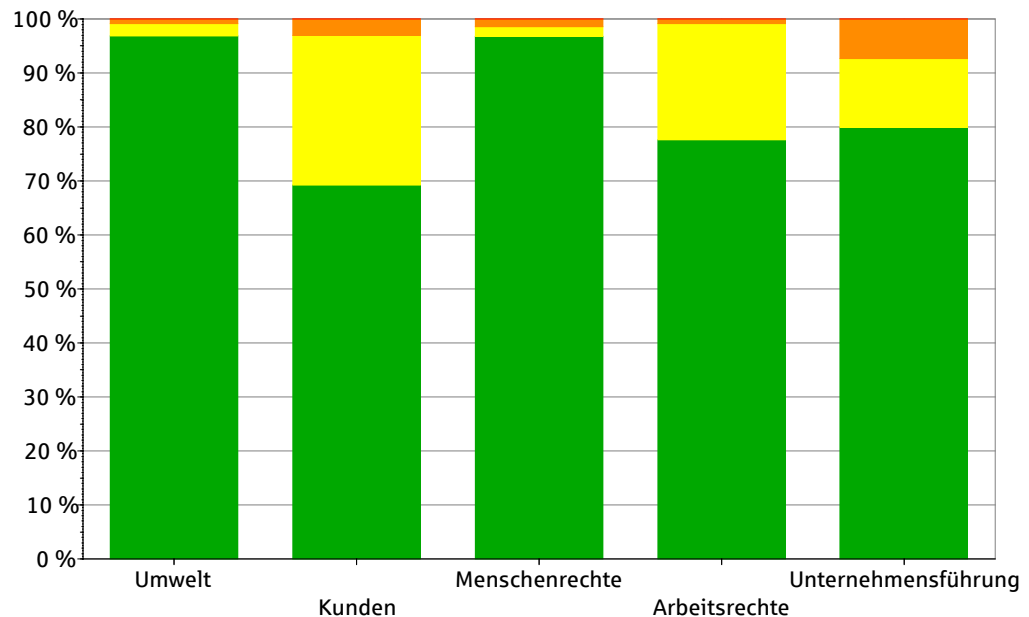
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 69,91 % |
| Gelb   | 16,17 % |
| Orange | 13,92 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

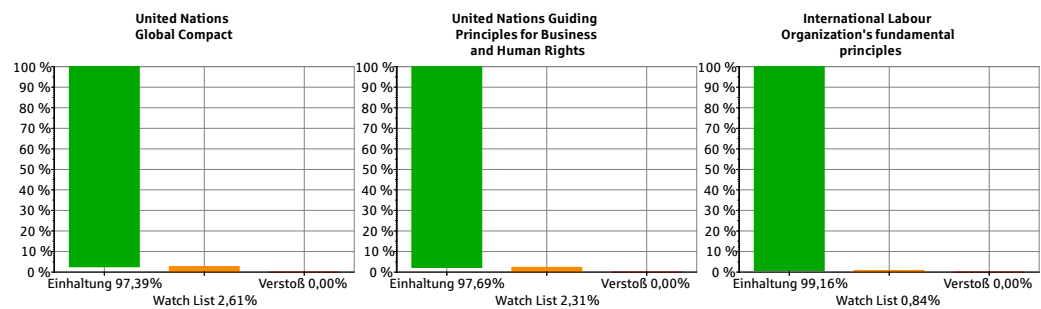
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt  | Kunden  | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|---------|---------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 96,85 % | 69,19 % | 96,74 %        | 77,65 %       | 79,87 %             |
| ■ Gelb   | 2,33 %  | 27,80 % | 1,79 %         | 21,47 %       | 12,81 %             |
| ■ Orange | 0,82 %  | 3,00 %  | 1,48 %         | 0,89 %        | 7,32 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



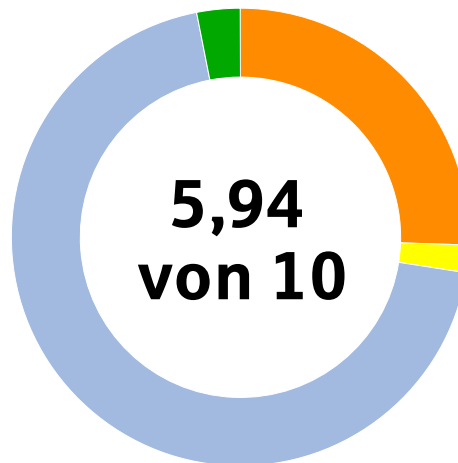
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>3,48 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,01 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,02 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,12 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,80 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,01 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,30 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,52 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,77 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,51 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,11 %  |
| Produktübergang          | 25,34 % |
| Betrieblicher Übergang   | 2,01 %  |
| Neutral                  | 69,55 % |
| Lösungen                 | 2,99 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 347,06 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,00 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,00 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,34 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,01 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,07 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 2,80 %                    | 5,76 %                    | 10,01 %                   |
| AA                                                                     | 53,52 %                   | 61,86 %                   | 65,91 %                   |
| A                                                                      | 36,21 %                   | 32,38 %                   | 23,27 %                   |
| BBB                                                                    | 7,47 %                    | 0,00 %                    | 0,81 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 55,34 %                   | 41,86 %                   | 69,91 %                   |
| Gelb                                                                   | 18,23 %                   | 34,84 %                   | 16,17 %                   |
| Orange                                                                 | 26,35 %                   | 23,30 %                   | 13,92 %                   |
| Rot                                                                    | 0,07 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 8,99 %                    | 2,05 %                    | 2,61 %                    |
| Einhaltung                                                             | 91,01 %                   | 97,95 %                   | 97,39 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,07 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 4,16 %                    | 2,68 %                    | 2,31 %                    |
| Einhaltung                                                             | 95,77 %                   | 97,32 %                   | 97,69 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,07 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 2,26 %                    | 1,12 %                    | 0,84 %                    |
| Einhaltung                                                             | 97,67 %                   | 98,88 %                   | 99,16 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 6,43 %                    | 6,71 %                    | 3,48 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,02 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,95 %                    | 0,42 %                    | 0,12 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 3,28 %                    | 1,35 %                    | 0,80 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,01 %                    | 0,16 %                    | 0,01 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,49 %                    | 0,91 %                    | 0,30 %                    |

| Indikatoren                                                   | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                                 | 2,85 %                    | 2,50 %                    | 1,52 %                    |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Waffen (Umsatzanteil)                                         | 2,79 %                    | 1,01 %                    | 0,77 %                    |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                            | 0,33 %                    | 0,40 %                    | 0,51 %                    |
| <b>CO2- und Energie-Daten</b>                                 |                           |                           |                           |
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Febeffin (Umsatzanteil) | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                          | 0,87 %                    | 0,15 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                         | 0,71 %                    | 0,37 %                    | 0,34 %                    |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)            | 0,01 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)        | 0,02 %                    | 0,05 %                    | 0,07 %                    |
| <b>Vermögensallokation</b>                                    |                           |                           |                           |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale         | 99,02 %                   | 98,44 %                   | 98,27 %                   |
| #2 Andere Investitionen                                       | 0,98 %                    | 1,56 %                    | 1,73 %                    |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:  
 Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.



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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 13,60 %                 | Luxemburg              |
| NORD/LB RENTENSTRATEGIE V | Fonds/ETF                                    | 10,54 %                 | Luxemburg              |
| AAREAL BANK MTN.HPF.S.266 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,53 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| HCOB HPF 23/28            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,25 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| GOLDM.S.GRP 16/31 MTN     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,19 %                  | USA                    |
| ENBW INTL F. 22/29 MTN    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,10 %                  | Niederlande            |
| BMW US CAP 15/27 MTN      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 5,61 %                  | USA                    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/ oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Das Diagramm zeigt die hierarchische Aufschlüsselung von Investitionen. Es beginnt mit einer Box 'Investitionen' (hellblau), die in zwei Hauptkategorien unterteilt ist: '#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale' (grün, 98,27 %) und '#2 Andere Investitionen' (hellblau, 1,73 %). Die Kategorie '#1' ist weiter unterteilt in '#1A Nachhaltige Investitionen' (dunkelgrün, 5,07 %) und '#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale' (hellgrün, 93,19 %).

| Kategorie                                             | Prozent  |
|-------------------------------------------------------|----------|
| Investitionen                                         | 100,00 % |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 98,27 %  |
| #2 Andere Investitionen                               | 1,73 %   |
| #1A Nachhaltige Investitionen                         | 5,07 %   |
| #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale          | 93,19 %  |

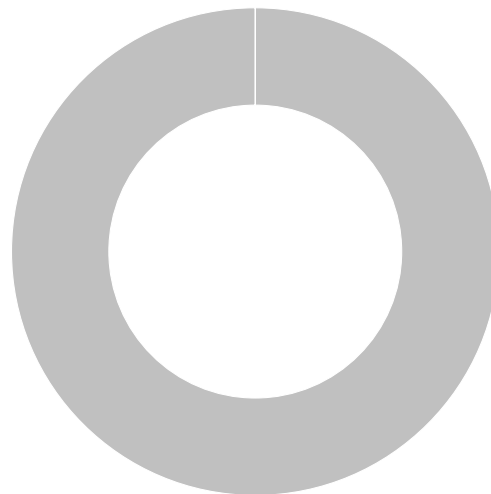
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#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 und soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### NACE-Sektoren der Investitionen



| NACE-Sektoren                                  | Anteil   |
|------------------------------------------------|----------|
| ■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 100,00 % |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

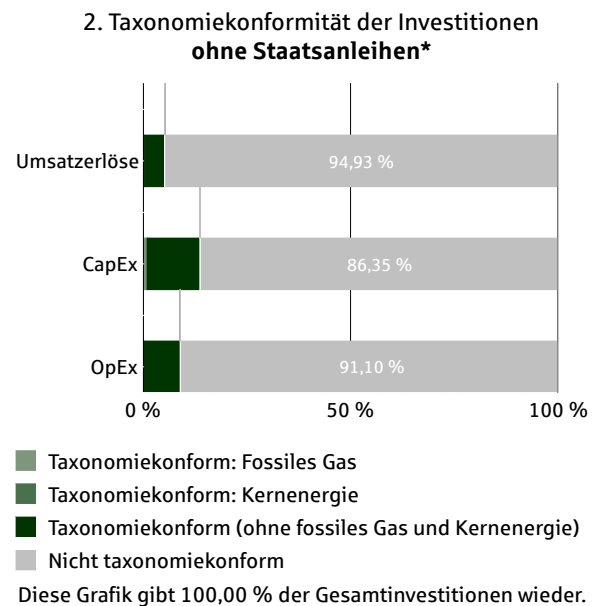
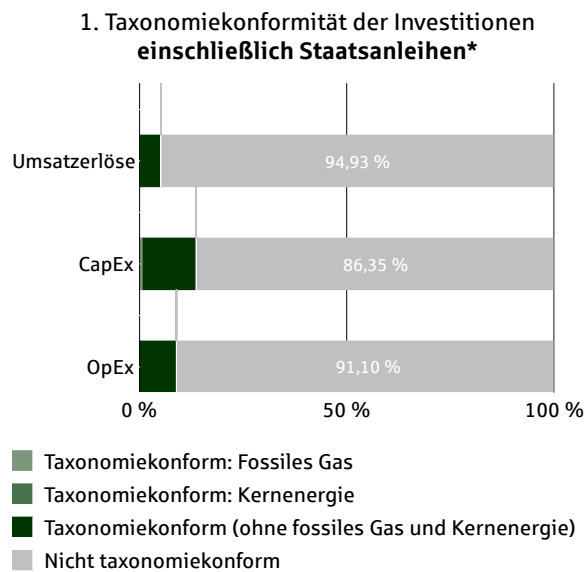
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,67 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,44 %       | 0,28 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 4,63 %       | 12,70 % | 8,90 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 94,93 %      | 86,35 % | 91,10 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,67 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,25 %       | 0,28 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 4,82 %       | 12,70 % | 8,90 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 94,93 %      | 86,35 % | 91,10 % |

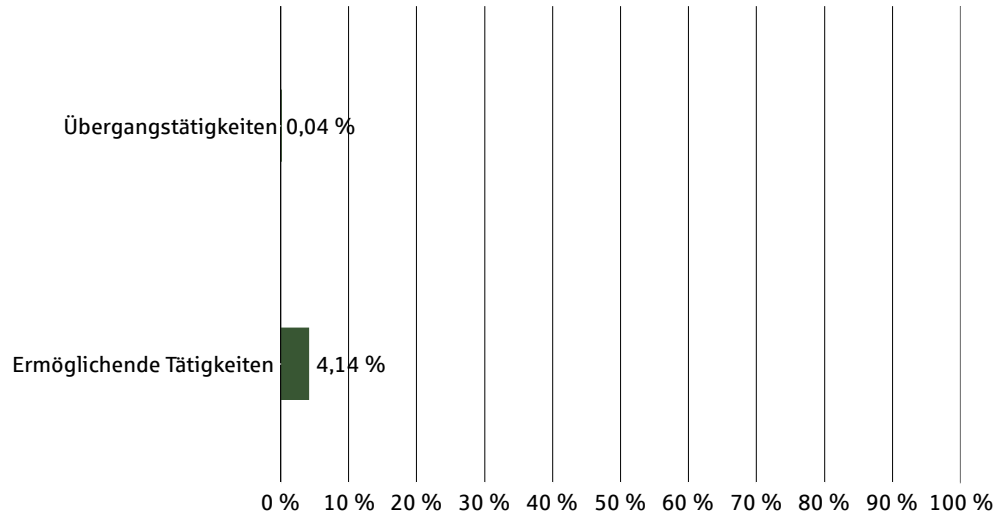
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 4,98 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 4,51 %                | 5,07 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 13,39 %               | 13,65 %               |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 8,24 %                | 8,90 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,06 %                | 0,04 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 3,52 %                | 4,14 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 1,73 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Balanced - Standard / Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N6OUJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 3,35 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.





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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

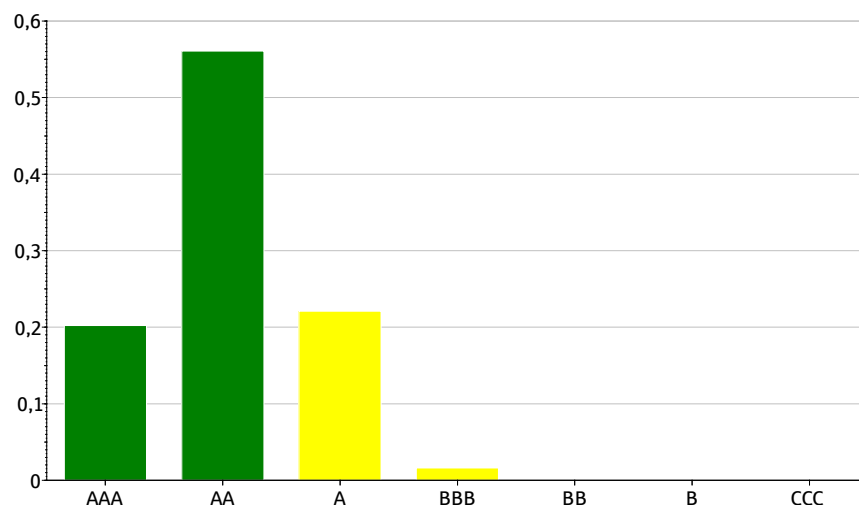
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

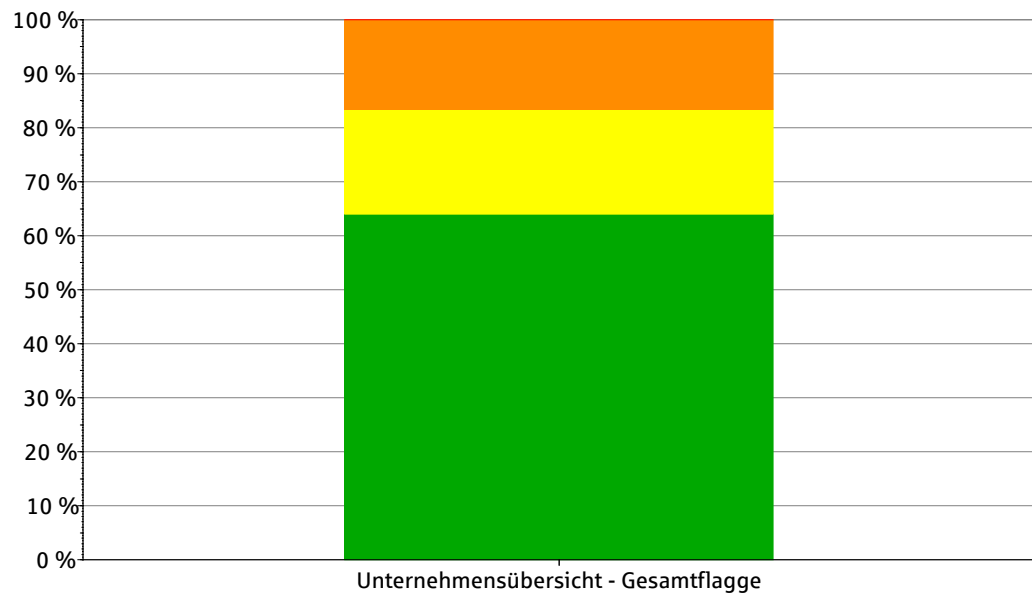
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 20,21 % |
| ■ AA  | 56,09 % |
| ■ A   | 22,09 % |
| ■ BBB | 1,61 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

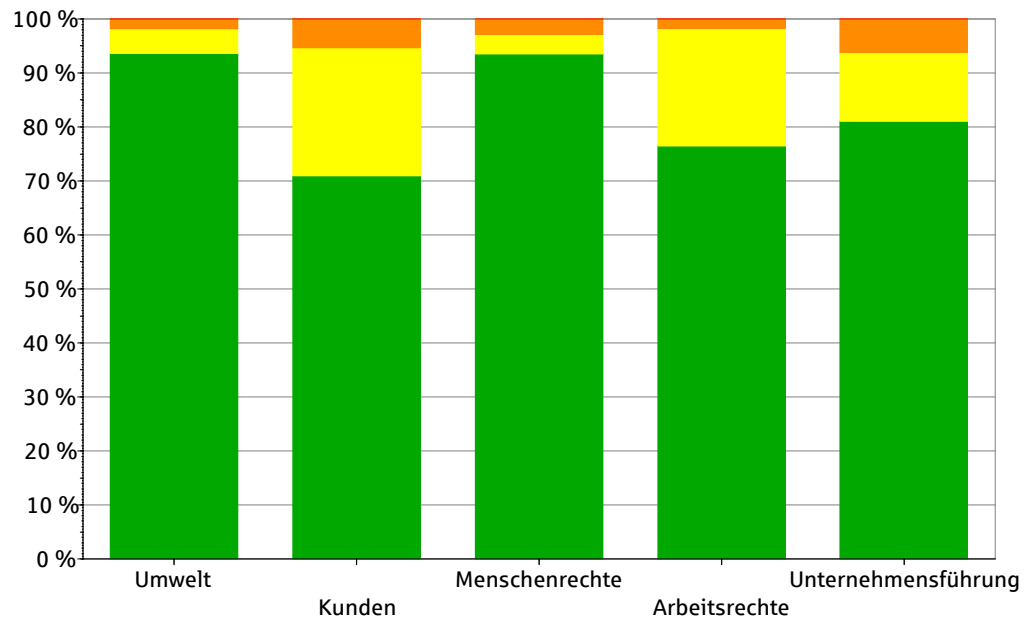
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 63,97 % |
| Gelb   | 19,48 % |
| Orange | 16,55 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

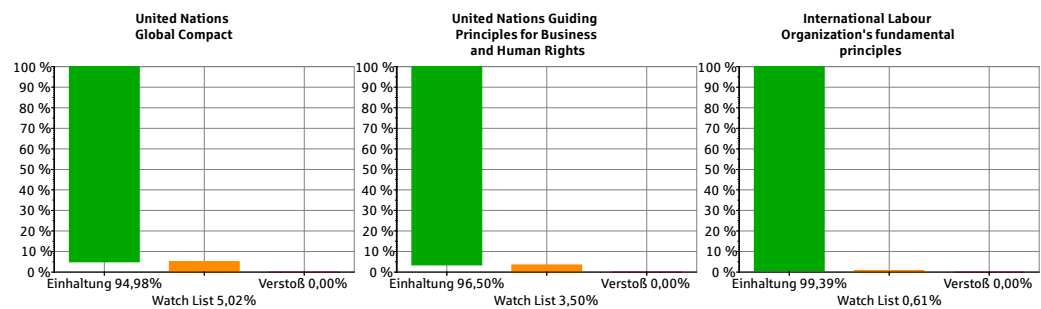
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt  | Kunden  | Menschen-rechte | Arbeits-rechte | Unternehmens-führung |
|----------|---------|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| ■ Grün   | 93,59 % | 70,94 % | 93,54 %         | 76,51 %        | 81,05 %              |
| ■ Gelb   | 4,60 %  | 23,74 % | 3,57 %          | 21,77 %        | 12,79 %              |
| ■ Orange | 1,81 %  | 5,33 %  | 2,89 %          | 1,72 %         | 6,16 %               |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %               |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

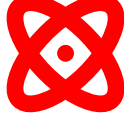
## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



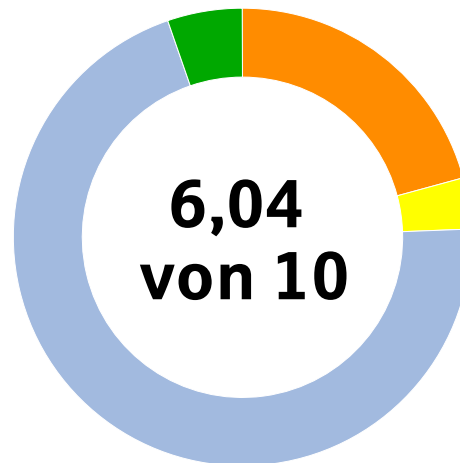
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>3,06 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,02 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,05 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,29 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>1,31 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,03 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,21 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,54 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,53 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,32 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,06 %  |
| Produktübergang          | 20,83 % |
| Betrieblicher Übergang   | 3,56 %  |
| Neutral                  | 70,33 % |
| Lösungen                 | 5,23 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 292,57 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,00 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,18 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,00 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,12 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 5,41 %                    | 11,67 %                   | 20,21 %                   |
| AA                                                                     | 51,64 %                   | 53,85 %                   | 56,09 %                   |
| A                                                                      | 38,02 %                   | 34,49 %                   | 22,09 %                   |
| BBB                                                                    | 4,93 %                    | 0,00 %                    | 1,61 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 54,79 %                   | 40,54 %                   | 63,97 %                   |
| Gelb                                                                   | 19,72 %                   | 39,88 %                   | 19,48 %                   |
| Orange                                                                 | 25,45 %                   | 19,58 %                   | 16,55 %                   |
| Rot                                                                    | 0,04 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 7,68 %                    | 3,56 %                    | 5,02 %                    |
| Einhaltung                                                             | 92,32 %                   | 96,44 %                   | 94,98 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,04 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 6,18 %                    | 3,73 %                    | 3,50 %                    |
| Einhaltung                                                             | 93,77 %                   | 96,27 %                   | 96,50 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,04 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 2,68 %                    | 0,55 %                    | 0,61 %                    |
| Einhaltung                                                             | 97,28 %                   | 99,45 %                   | 99,39 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 6,45 %                    | 5,62 %                    | 3,06 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,01 %                    | 0,02 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,05 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,32 %                    | 0,99 %                    | 0,29 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,77 %                    | 2,01 %                    | 1,31 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,01 %                    | 0,11 %                    | 0,03 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,98 %                    | 0,57 %                    | 0,21 %                    |

| Indikatoren                                                   | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                                 | 3,08 %                    | 2,44 %                    | 1,54 %                    |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Waffen (Umsatzanteil)                                         | 2,66 %                    | 0,68 %                    | 0,53 %                    |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                            | 0,22 %                    | 0,21 %                    | 0,32 %                    |
| <b>CO2- und Energie-Daten</b>                                 |                           |                           |                           |
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Febeffin (Umsatzanteil) | 0,00 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                          | 0,74 %                    | 0,09 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                         | 0,61 %                    | 0,22 %                    | 0,18 %                    |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)            | 0,01 %                    | 0,01 %                    | 0,00 %                    |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)        | 0,04 %                    | 0,09 %                    | 0,12 %                    |
| <b>Vermögensallokation</b>                                    |                           |                           |                           |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale         | 98,43 %                   | 96,87 %                   | 97,78 %                   |
| #2 Andere Investitionen                                       | 1,57 %                    | 3,13 %                    | 2,22 %                    |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:  
 Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:



- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 7,75 %                  | Luxemburg              |
| NORD/LB RENTENSTRATEGIE V | Fonds/ETF                                    | 5,64 %                  | Luxemburg              |
| GOLDM.S.GRP 16/31 MTN     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 4,02 %                  | USA                    |
| G.S.-JAP.EQ.P.PTF.IAEHNSN | Fonds/ETF                                    | 3,70 %                  | Luxemburg              |
| ENBW INTL F. 22/29 MTN    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,67 %                  | Niederlande            |
| BMW US CAP 15/27 MTN      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,52 %                  | USA                    |
| E.ON SE MTN 22/31         | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,42 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| AAREAL BANK MTN.HPF.S.266 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,30 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| HCOB HPF 23/28            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,30 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| BPCE 24/36 MTN            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,88 %                  | Frankreich             |
| TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,16 %                  | Taiwan                 |
| NORTHERN STAR RES.LTD.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,01 %                  | Australien             |
| BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,00 %                  | Spanien                |
| BOOKING HLDGS DL-,008     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 1,92 %                  | USA                    |
| APPLIED MATERIALS INC.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 1,86 %                  | USA                    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

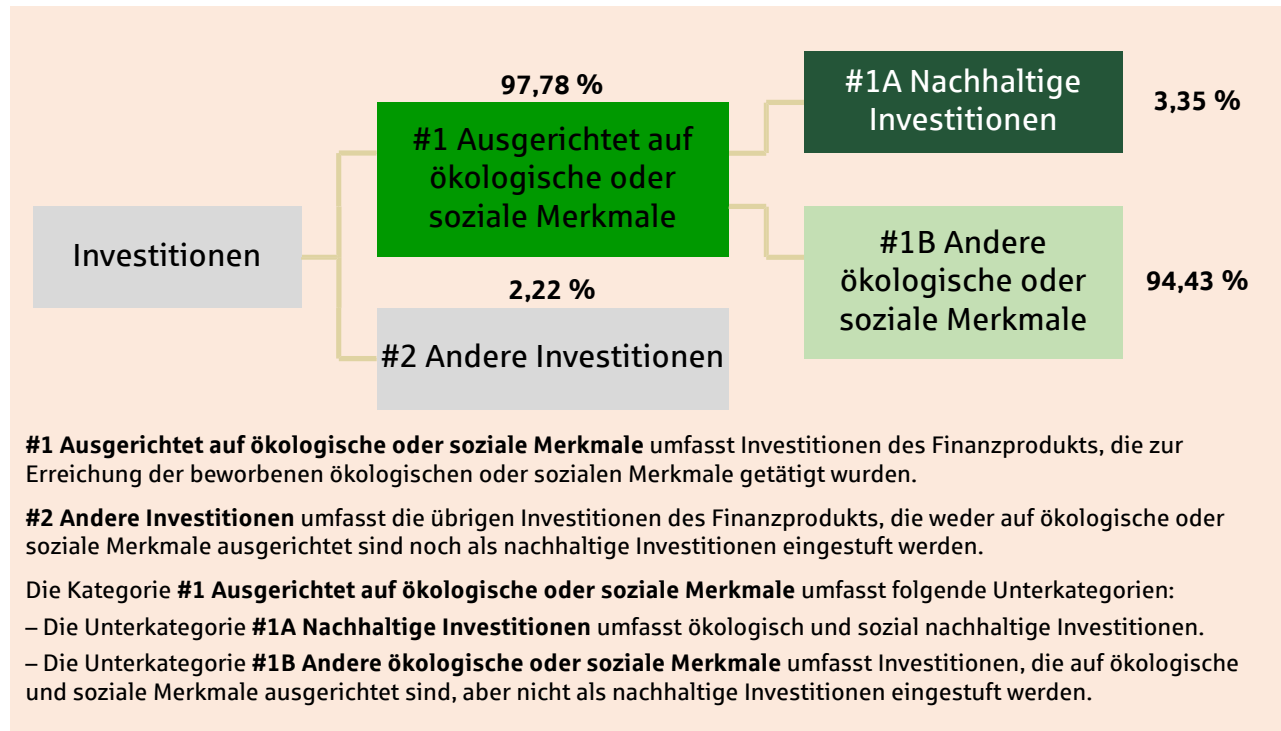


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

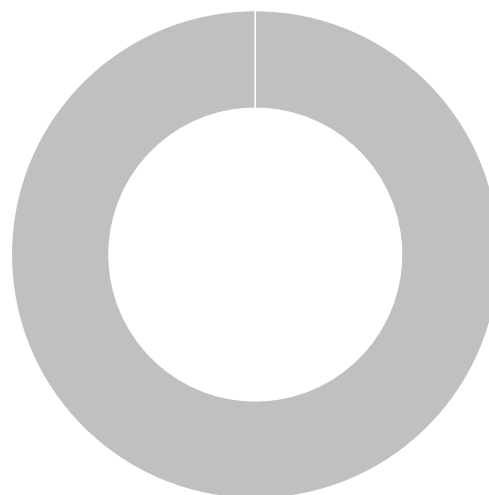
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#### NACE-Sektoren der Investitionen



#### NACE-Sektoren

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

#### Anteil

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

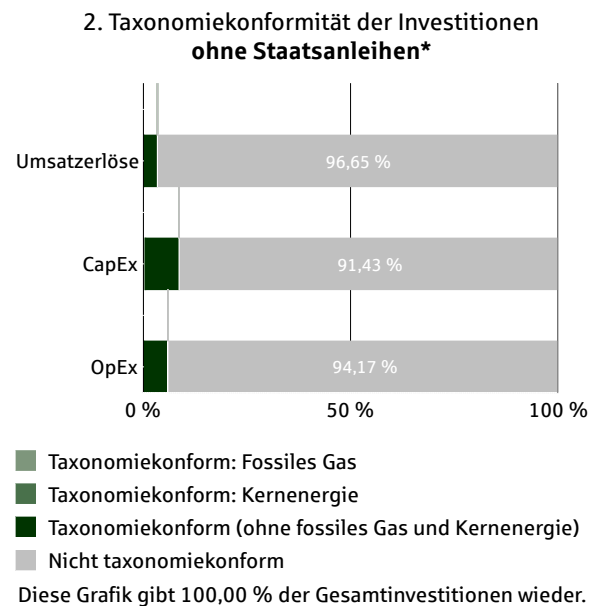
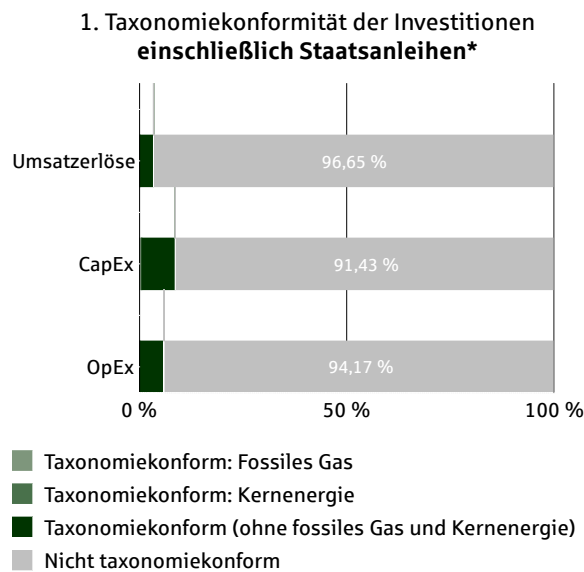
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,39 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,23 %       | 0,15 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,11 %       | 8,02 %  | 5,83 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,65 %      | 91,43 % | 94,17 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,39 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,13 %       | 0,15 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,22 %       | 8,02 %  | 5,83 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,65 %      | 91,43 % | 94,17 % |

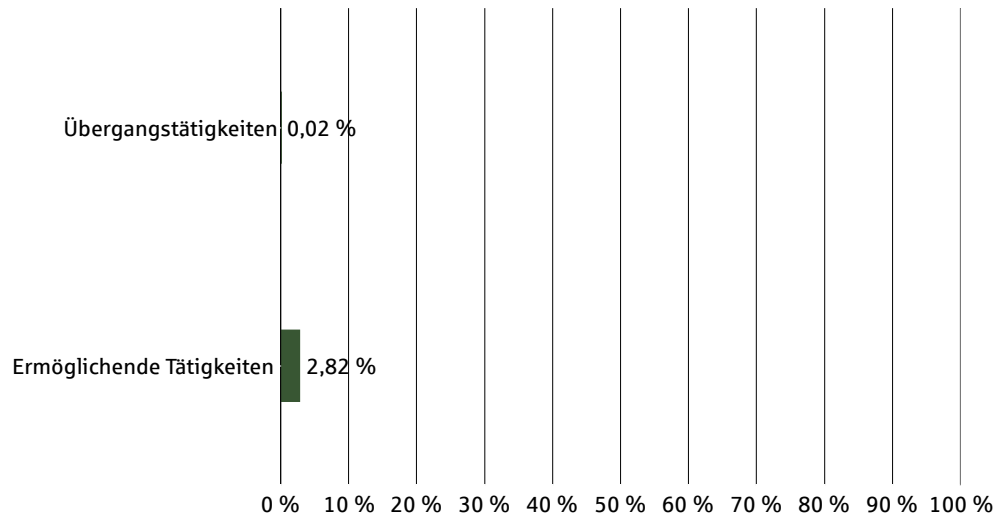
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 3,20 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 3,34 %                | 3,35 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 8,84 %                | 8,57 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 5,37 %                | 5,83 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,06 %                | 0,02 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 2,39 %                | 2,82 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 2,22 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Dynamic - Standard / Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,18 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

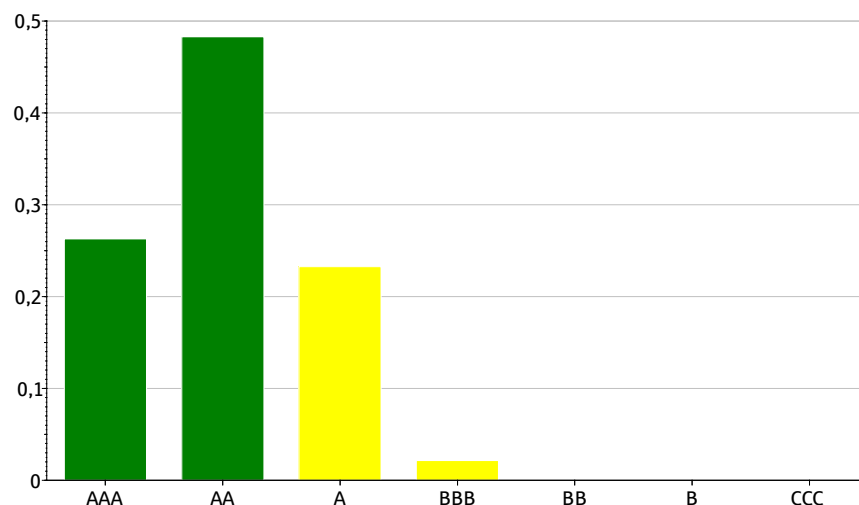
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

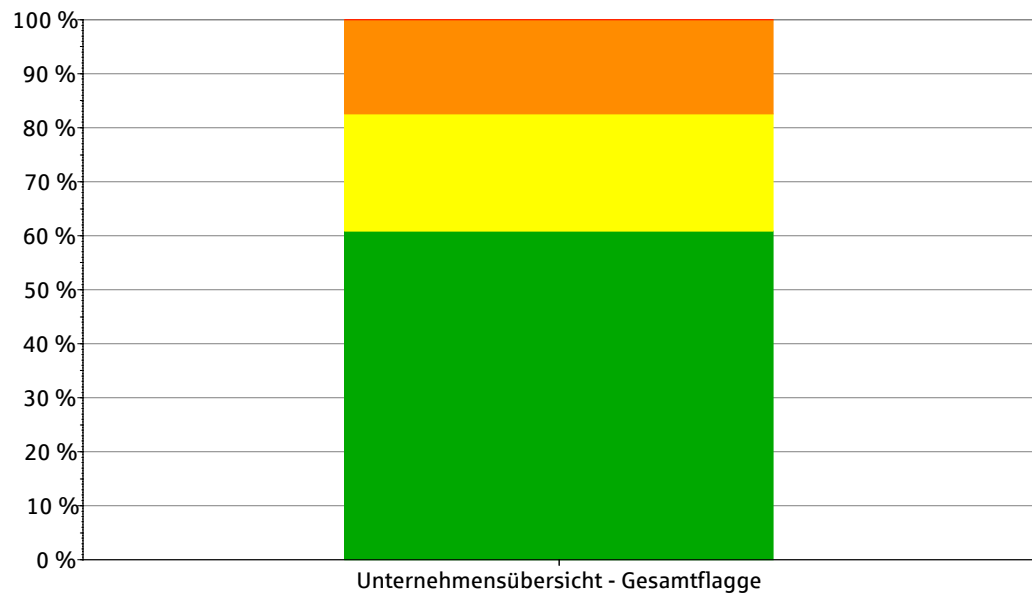
Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 26,30 % |
| ■ AA  | 48,29 % |
| ■ A   | 23,26 % |
| ■ BBB | 2,15 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |



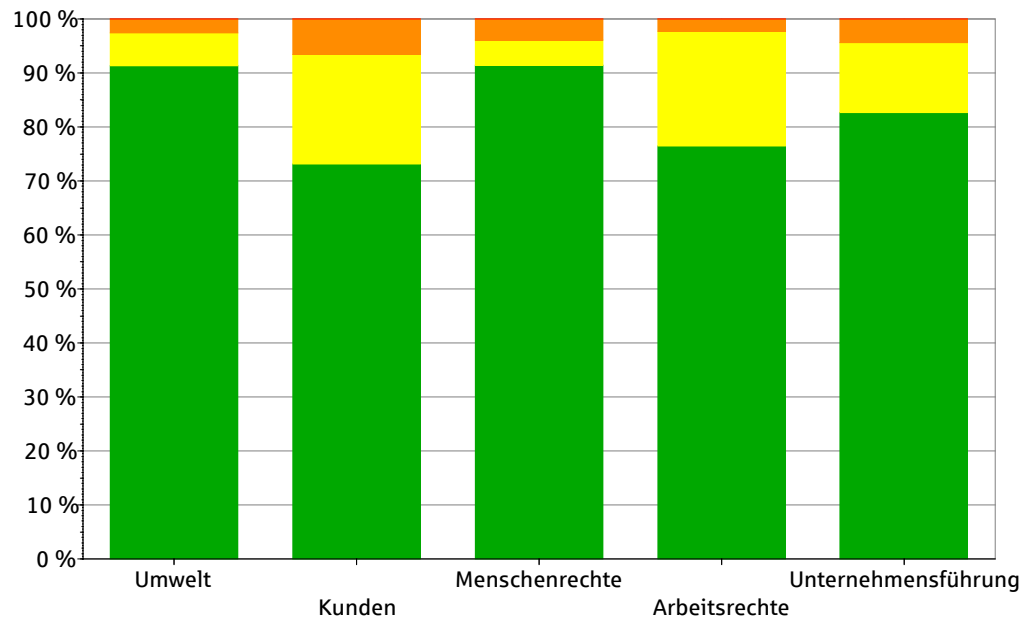
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 60,85 % |
| Gelb   | 21,72 % |
| Orange | 17,42 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

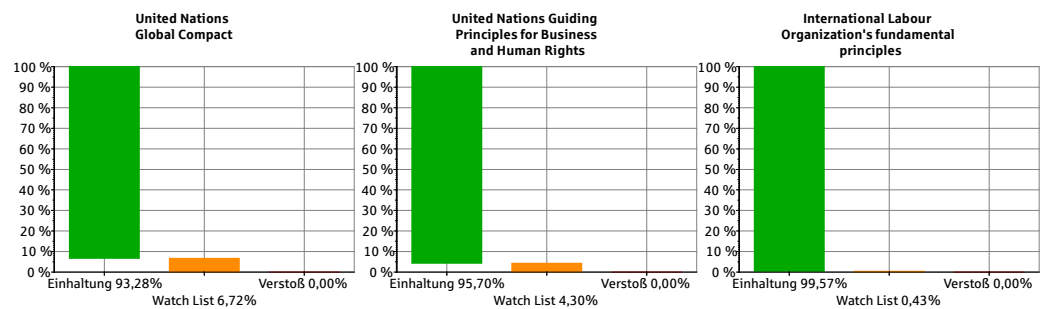
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt  | Kunden  | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|---------|---------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 91,34 % | 73,14 % | 91,41 %        | 76,51 %       | 82,71 %             |
| ■ Gelb   | 6,10 %  | 20,25 % | 4,72 %         | 21,19 %       | 12,88 %             |
| ■ Orange | 2,55 %  | 6,61 %  | 3,87 %         | 2,31 %        | 4,41 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



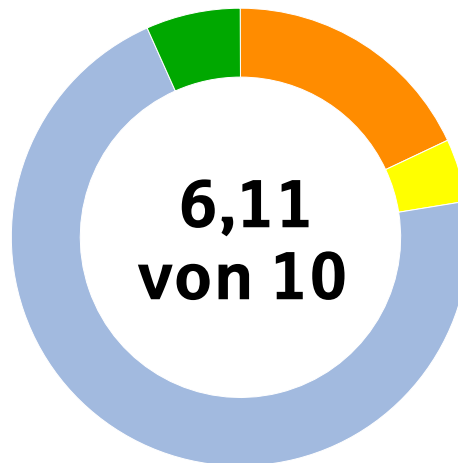
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>2,63 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,03 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,07 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,47 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>1,84 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,04 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,11 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,56 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,29 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,13 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,02 %  |
| Produktübergang          | 18,03 % |
| Betrieblicher Übergang   | 4,55 %  |
| Neutral                  | 70,87 % |
| Lösungen                 | 6,53 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 255,18 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,00 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,09 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,00 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,15 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 7,36 %                    | 15,50 %                   | 26,30 %                   |
| AA                                                                     | 49,99 %                   | 48,18 %                   | 48,29 %                   |
| A                                                                      | 39,39 %                   | 36,32 %                   | 23,26 %                   |
| BBB                                                                    | 3,26 %                    | 0,00 %                    | 2,15 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 55,86 %                   | 39,29 %                   | 60,85 %                   |
| Gelb                                                                   | 18,81 %                   | 43,99 %                   | 21,72 %                   |
| Orange                                                                 | 25,30 %                   | 16,72 %                   | 17,42 %                   |
| Rot                                                                    | 0,03 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 6,95 %                    | 4,62 %                    | 6,72 %                    |
| Einhaltung                                                             | 93,05 %                   | 95,38 %                   | 93,28 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,03 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 7,52 %                    | 4,39 %                    | 4,30 %                    |
| Einhaltung                                                             | 92,45 %                   | 95,61 %                   | 95,70 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,03 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 2,99 %                    | 0,18 %                    | 0,43 %                    |
| Einhaltung                                                             | 96,98 %                   | 99,82 %                   | 99,57 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 6,60 %                    | 4,85 %                    | 2,63 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,02 %                    | 0,03 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,07 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,52 %                    | 1,45 %                    | 0,47 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,36 %                    | 2,56 %                    | 1,84 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,01 %                    | 0,08 %                    | 0,04 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,67 %                    | 0,35 %                    | 0,11 %                    |

| Indikatoren                                                   | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                                 | 3,31 %                    | 2,49 %                    | 1,56 %                    |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Waffen (Umsatzanteil)                                         | 2,57 %                    | 0,47 %                    | 0,29 %                    |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                            | 0,17 %                    | 0,08 %                    | 0,13 %                    |
| <b>CO2- und Energie-Daten</b>                                 |                           |                           |                           |
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Febeffin (Umsatzanteil) | 0,01 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                          | 0,60 %                    | 0,05 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                         | 0,49 %                    | 0,12 %                    | 0,09 %                    |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)            | 0,01 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)        | 0,06 %                    | 0,12 %                    | 0,15 %                    |
| <b>Vermögensallokation</b>                                    |                           |                           |                           |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale         | 97,99 %                   | 95,86 %                   | 97,34 %                   |
| #2 Andere Investitionen                                       | 2,01 %                    | 4,14 %                    | 2,66 %                    |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:  
 Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| G.S.-JAP.EQ.P.PTF.IAEHNS  | Fonds/ETF                                    | 4,93 %                  | Luxemburg              |
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 3,21 %                  | Luxemburg              |
| BOOKING HLDGS DL-,008     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,00 %                  | USA                    |
| TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,86 %                  | Taiwan                 |
| NORTHERN STAR RES.LTD.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,69 %                  | Australien             |
| BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,66 %                  | Spanien                |
| INDITEX INH. EO 0,03      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,49 %                  | Spanien                |
| APPLIED MATERIALS INC.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,48 %                  | USA                    |
| NVIDIA CORP. DL-,001      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,42 %                  | USA                    |
| VISA INC. CL. A DL -,0001 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,31 %                  | USA                    |
| ITOCHU CORP.              | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,24 %                  | Japan                  |
| TOTALENERGIES SE EO 2,50  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,24 %                  | Frankreich             |
| SIEMENS AG NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,24 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| MONCLER S.P.A.            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,20 %                  | Italien                |
| E.ON SE MTN 22/31         | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,18 %                  | Bundesrep. Deutschland |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.



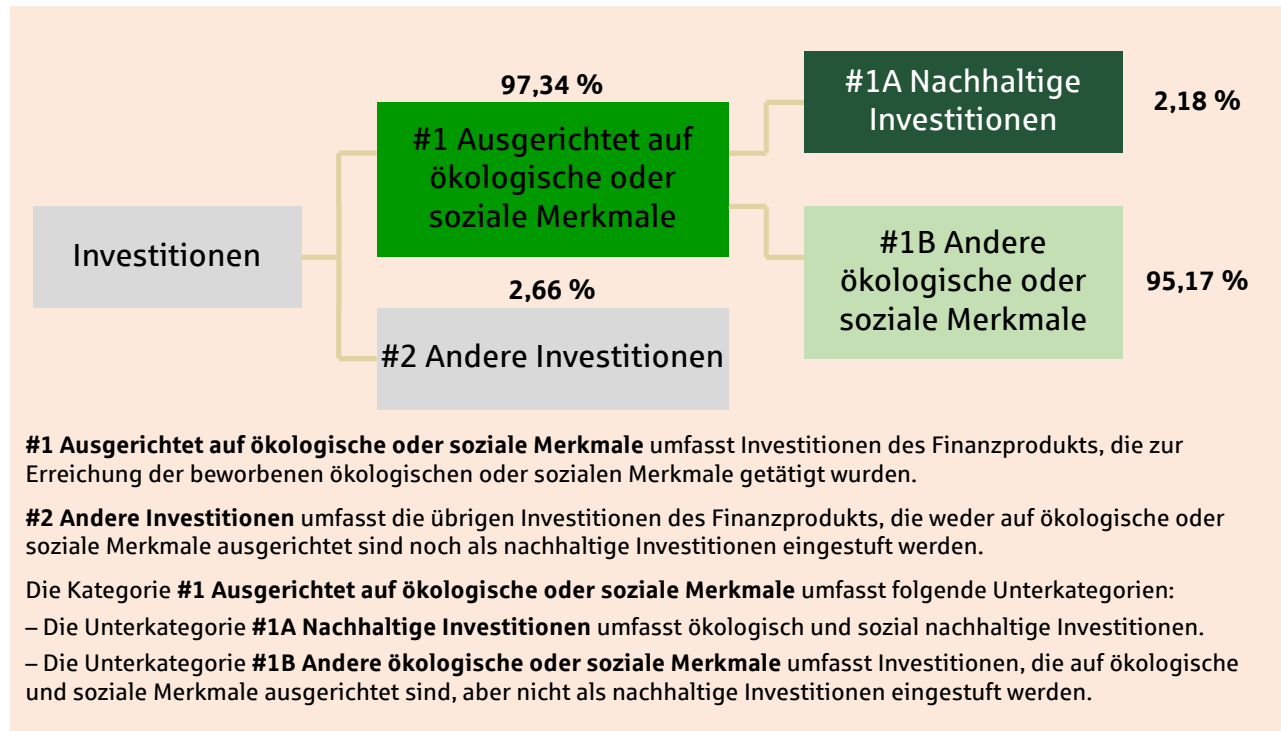


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

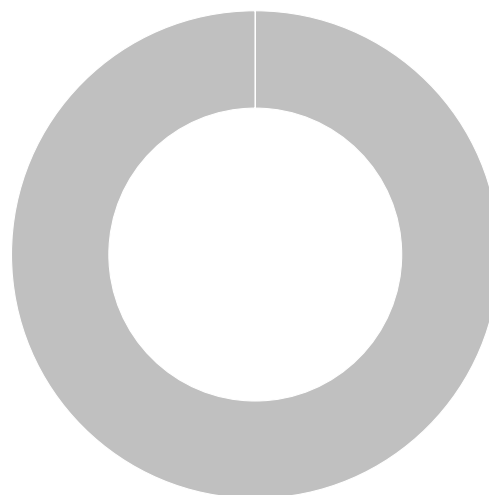
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#### NACE-Sektoren der Investitionen



#### NACE-Sektoren

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

#### Anteil

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

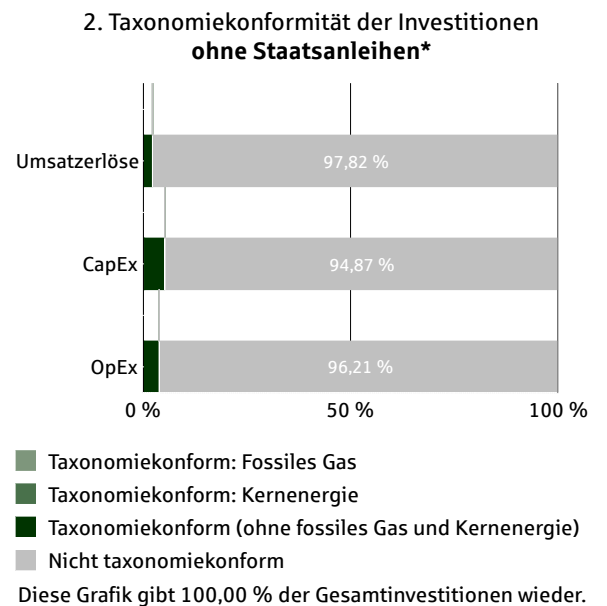
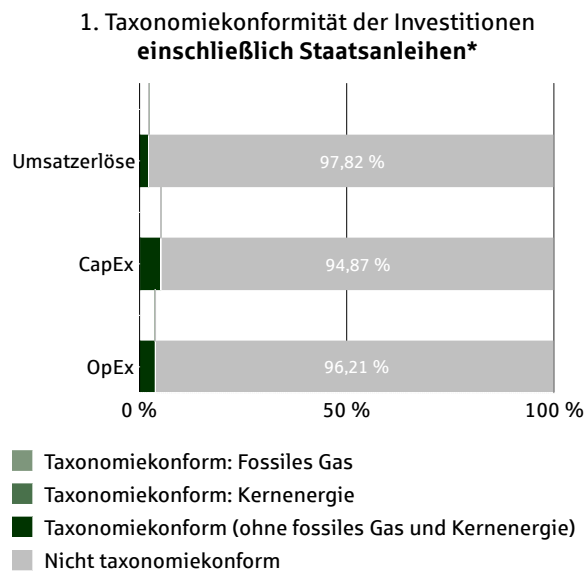
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,21 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,12 %       | 0,07 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,05 %       | 4,85 %  | 3,79 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,82 %      | 94,87 % | 96,21 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,21 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,08 %       | 0,07 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,10 %       | 4,85 %  | 3,79 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,82 %      | 94,87 % | 96,21 % |

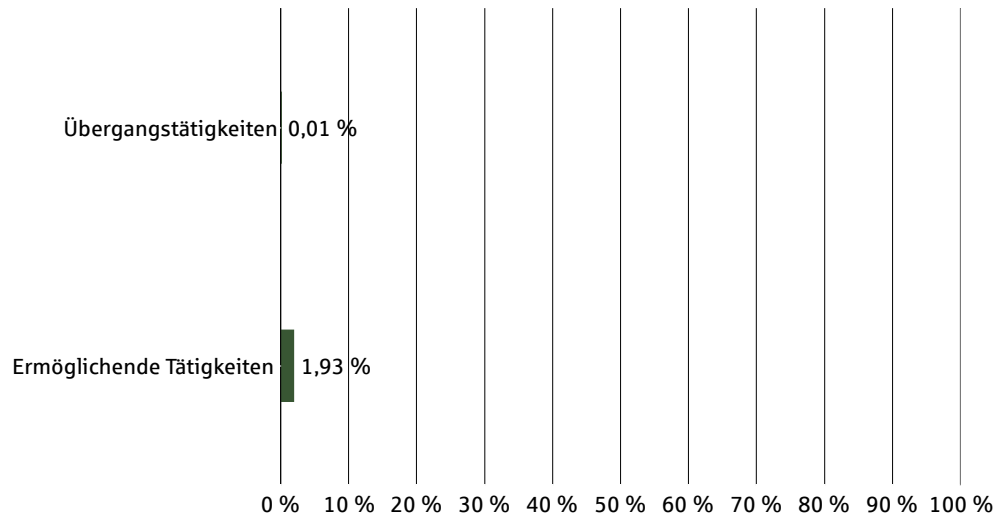
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 1,99 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 2,60 %                | 2,18 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 5,85 %                | 5,13 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 3,54 %                | 3,79 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,05 %                | 0,01 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 1,68 %                | 1,93 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 2,66 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Equity - Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,71 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

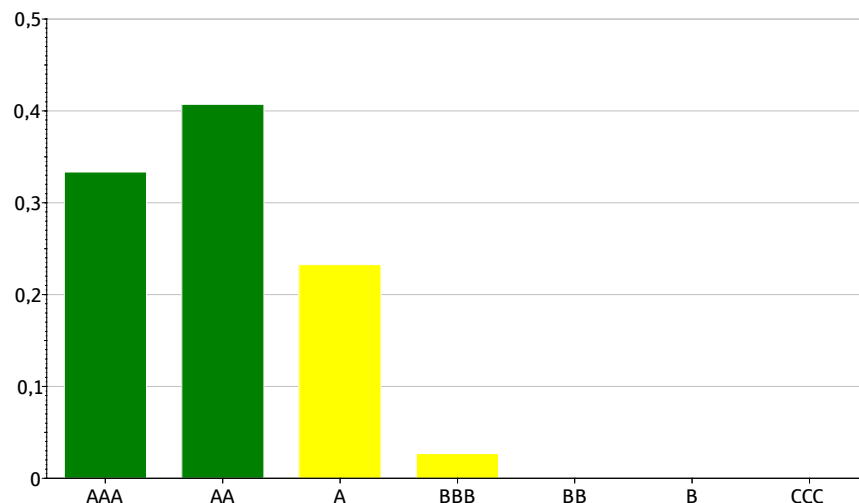
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

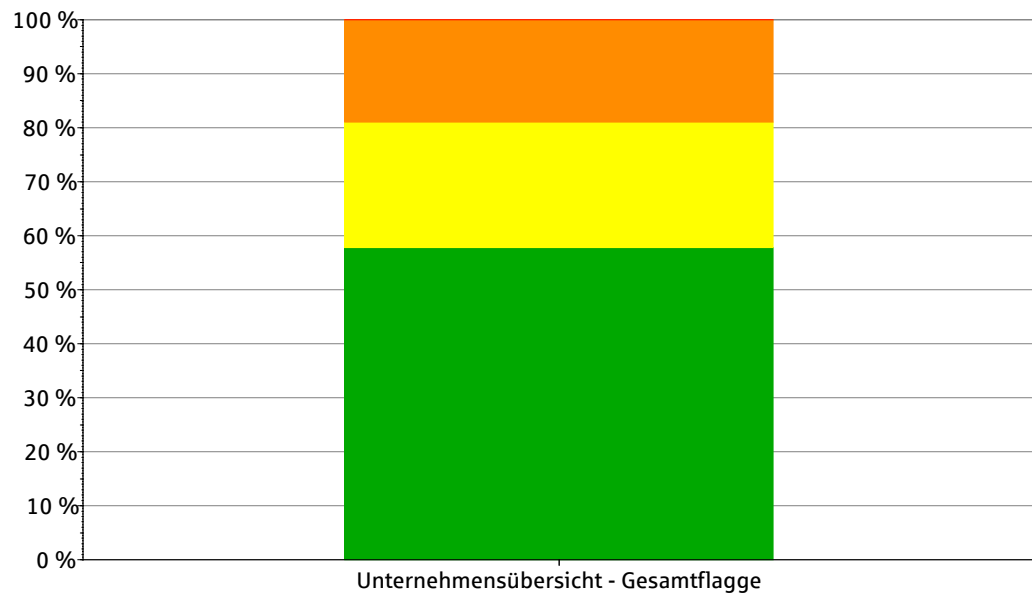
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 33,35 % |
| ■ AA  | 40,71 % |
| ■ A   | 23,25 % |
| ■ BBB | 2,69 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

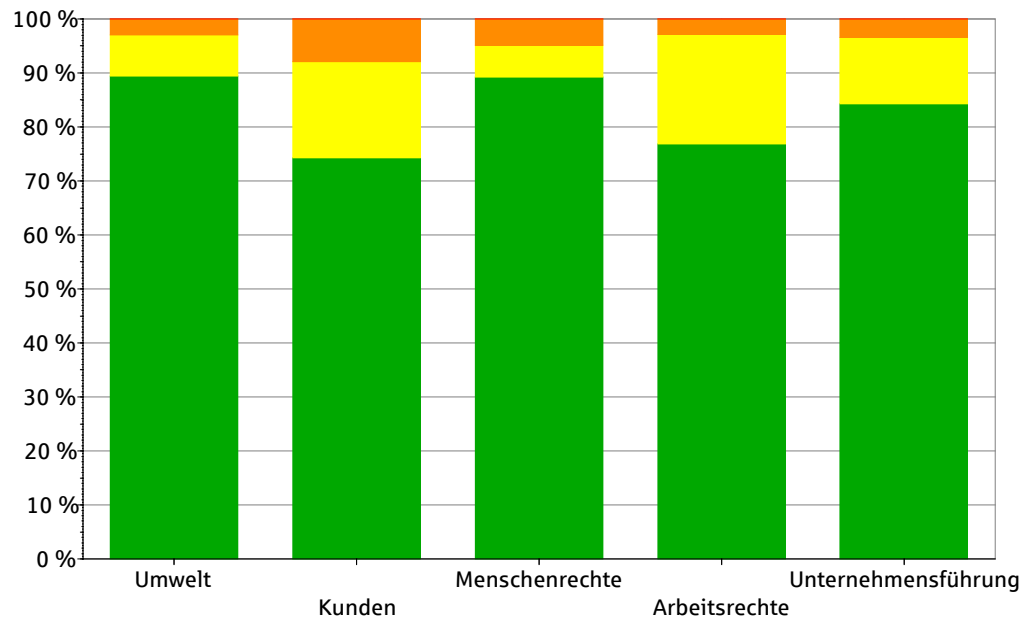
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 57,85 % |
| Gelb   | 23,20 % |
| Orange | 18,95 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Kontroversen detailliert

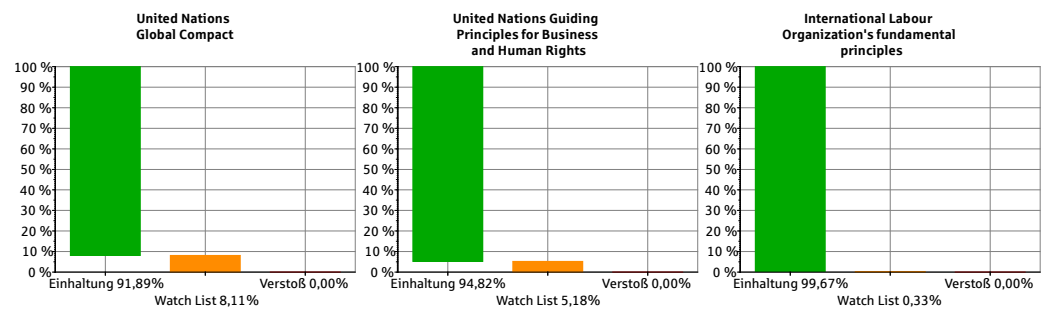




|          | Umwelt  | Kunden  | Menschen-rechte | Arbeits-rechte | Unternehmens-führung |
|----------|---------|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| ■ Grün   | 89,40 % | 74,28 % | 89,21 %         | 76,84 %        | 84,30 %              |
| ■ Gelb   | 7,67 %  | 17,82 % | 5,94 %          | 20,26 %        | 12,27 %              |
| ■ Orange | 2,93 %  | 7,90 %  | 4,85 %          | 2,90 %         | 3,43 %               |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %               |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

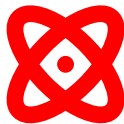
## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



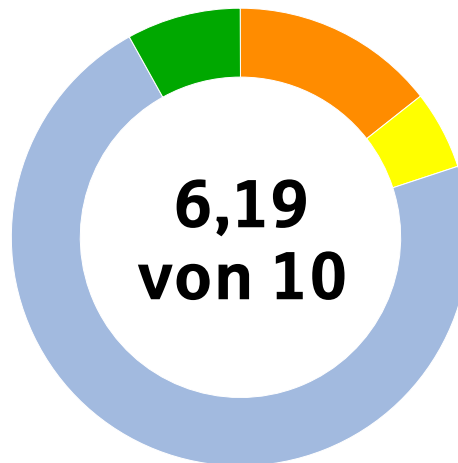
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>2,37 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,05 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,10 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,62 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>2,32 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,06 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,05 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,01 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,65 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,12 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,00 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,00 %  |
| Produktübergang          | 14,34 % |
| Betrieblicher Übergang   | 5,64 %  |
| Neutral                  | 71,89 % |
| Lösungen                 | 8,13 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 202,00 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,00 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,00 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,00 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,18 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 9,23 %                    | 19,64 %                   | 33,35 %                   |
| AA                                                                     | 54,56 %                   | 44,85 %                   | 40,71 %                   |
| A                                                                      | 34,55 %                   | 35,51 %                   | 23,25 %                   |
| BBB                                                                    | 1,66 %                    | 0,00 %                    | 2,69 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 54,88 %                   | 40,38 %                   | 57,85 %                   |
| Gelb                                                                   | 19,86 %                   | 45,71 %                   | 23,20 %                   |
| Orange                                                                 | 25,26 %                   | 13,91 %                   | 18,95 %                   |
| Rot                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 6,22 %                    | 5,76 %                    | 8,11 %                    |
| Einhaltung                                                             | 93,78 %                   | 94,24 %                   | 91,89 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 9,10 %                    | 5,38 %                    | 5,18 %                    |
| Einhaltung                                                             | 90,90 %                   | 94,62 %                   | 94,82 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 3,60 %                    | 0,00 %                    | 0,33 %                    |
| Einhaltung                                                             | 96,40 %                   | 100,00 %                  | 99,67 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 7,42 %                    | 4,51 %                    | 2,37 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,02 %                    | 0,05 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,10 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,79 %                    | 1,74 %                    | 0,62 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,71 %                    | 2,96 %                    | 2,32 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,02 %                    | 0,06 %                    | 0,06 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,63 %                    | 0,22 %                    | 0,05 %                    |

| Indikatoren                                                   | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,01 %                    |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                                 | 3,81 %                    | 2,56 %                    | 1,65 %                    |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Waffen (Umsatzanteil)                                         | 2,74 %                    | 0,35 %                    | 0,12 %                    |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                            | 0,23 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>CO2- und Energie-Daten</b>                                 |                           |                           |                           |
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Febeffin (Umsatzanteil) | 0,01 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                          | 0,05 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                         | 0,04 %                    | 0,02 %                    | 0,00 %                    |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)            | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)        | 0,08 %                    | 0,14 %                    | 0,18 %                    |
| <b>Vermögensallokation</b>                                    |                           |                           |                           |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale         | 97,65 %                   | 94,90 %                   | 96,81 %                   |
| #2 Andere Investitionen                                       | 2,35 %                    | 5,10 %                    | 3,19 %                    |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:  
Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 - 31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| G.S.-JAP.EQ.P.PTF.IAEOHSN | Fonds/ETF                                    | 6,17 %                  | Luxemburg              |
| TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,57 %                  | Taiwan                 |
| NORTHERN STAR RES.LTD.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,36 %                  | Australien             |
| BOOKING HLDGS DL-,008     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,36 %                  | USA                    |
| BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,32 %                  | Spanien                |
| APPLIED MATERIALS INC.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,10 %                  | USA                    |
| NVIDIA CORP. DL-,001      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,02 %                  | USA                    |
| INDITEX INH. EO 0,03      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,84 %                  | Spanien                |
| TOTALENERGIES SE EO 2,50  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,81 %                  | Frankreich             |
| VISA INC. CL. A DL -,0001 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,80 %                  | USA                    |
| SIEMENS AG NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,77 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| ITOCHU CORP.              | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,77 %                  | Japan                  |
| MONCLER S.P.A.            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,73 %                  | Italien                |
| MICROSOFT DL-,00000625    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,73 %                  | USA                    |
| DEUTSCHE BOERSE NA O.N.   | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,64 %                  | Bundesrep. Deutschland |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

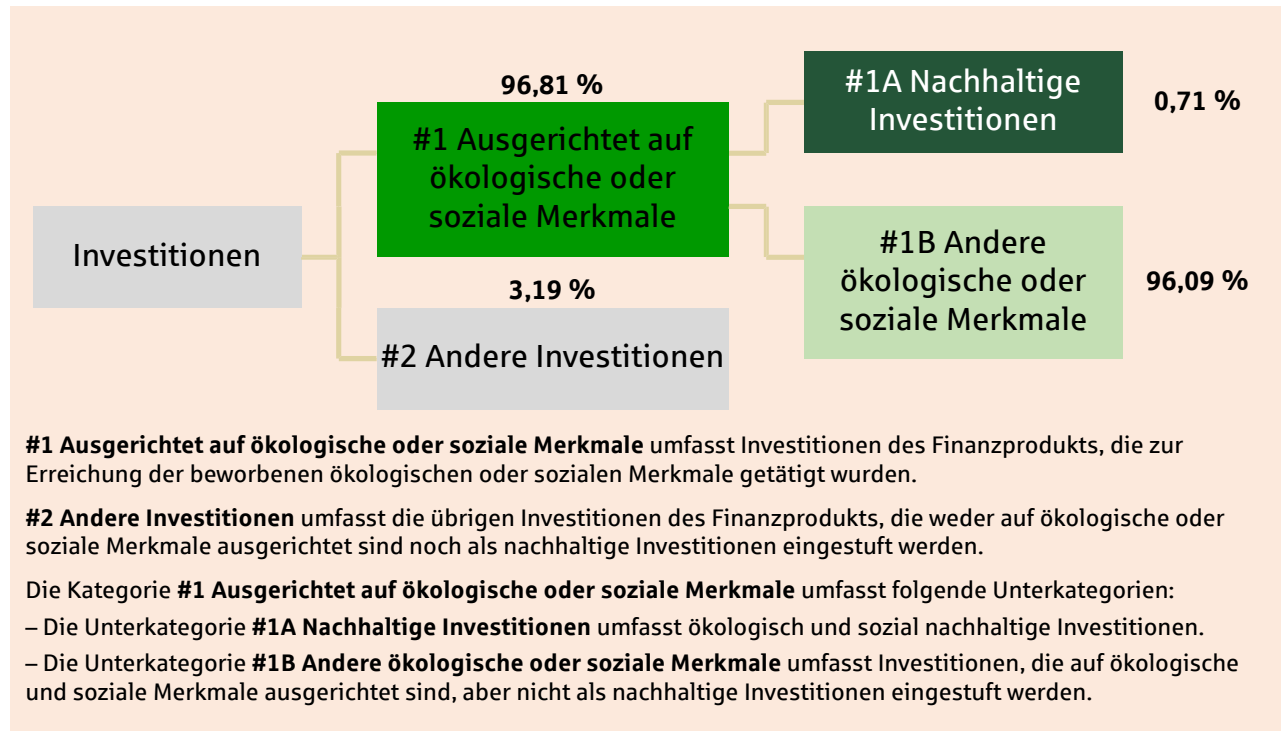


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

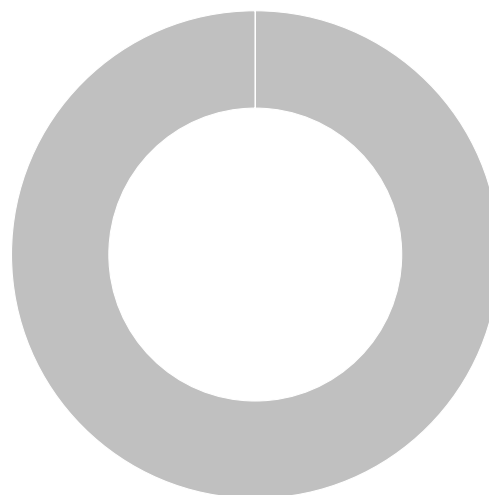
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#### NACE-Sektoren der Investitionen



#### NACE-Sektoren

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

#### Anteil

100,00 %



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

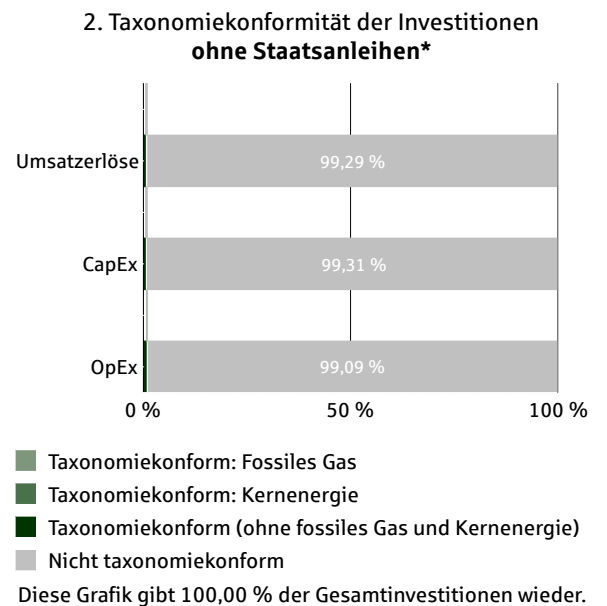
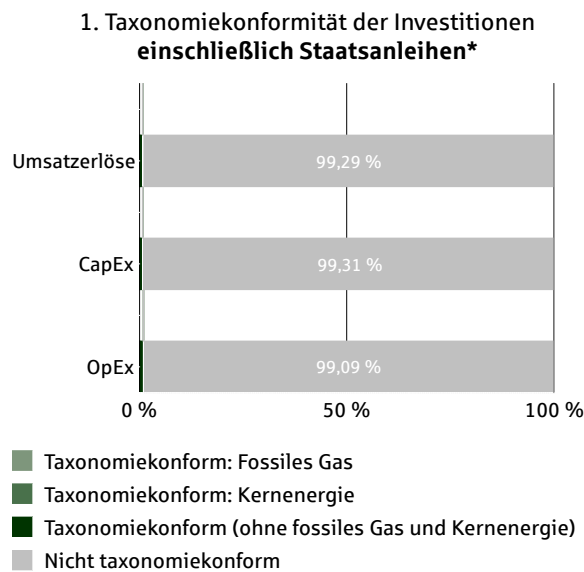
☒ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,00 %       | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 0,71 %       | 0,69 %  | 0,91 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 99,29 %      | 99,31 % | 99,09 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,00 %       | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,00 %       | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 0,71 %       | 0,69 %  | 0,91 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 99,29 %      | 99,31 % | 99,09 % |

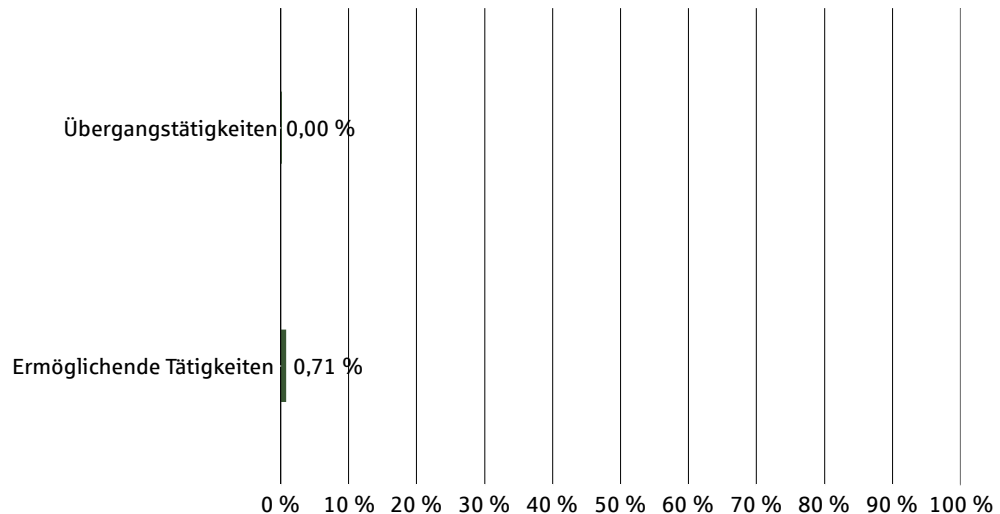
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 0,49 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 1,59 %                | 0,71 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 1,86 %                | 0,69 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 0,83 %                | 0,91 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,05 %                | 0,00 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,67 %                | 0,71 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 3,19 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Income - Ausschüttung / Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N6OUJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 5,71 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

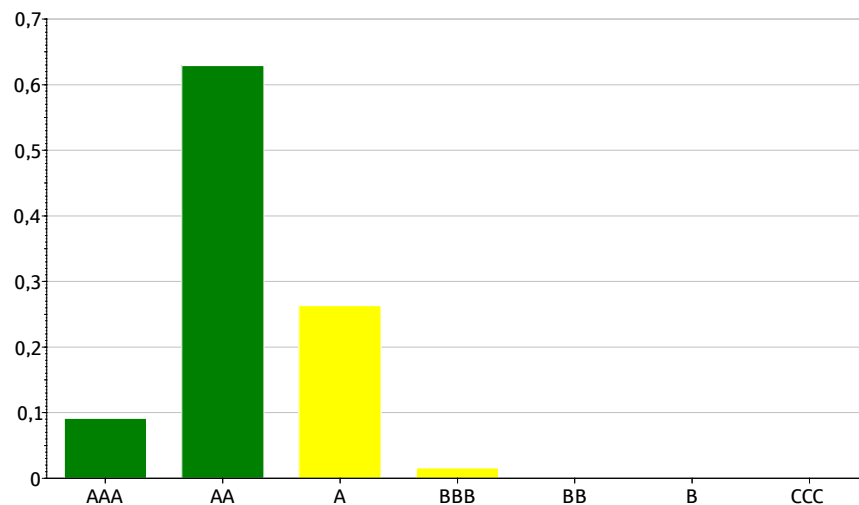
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

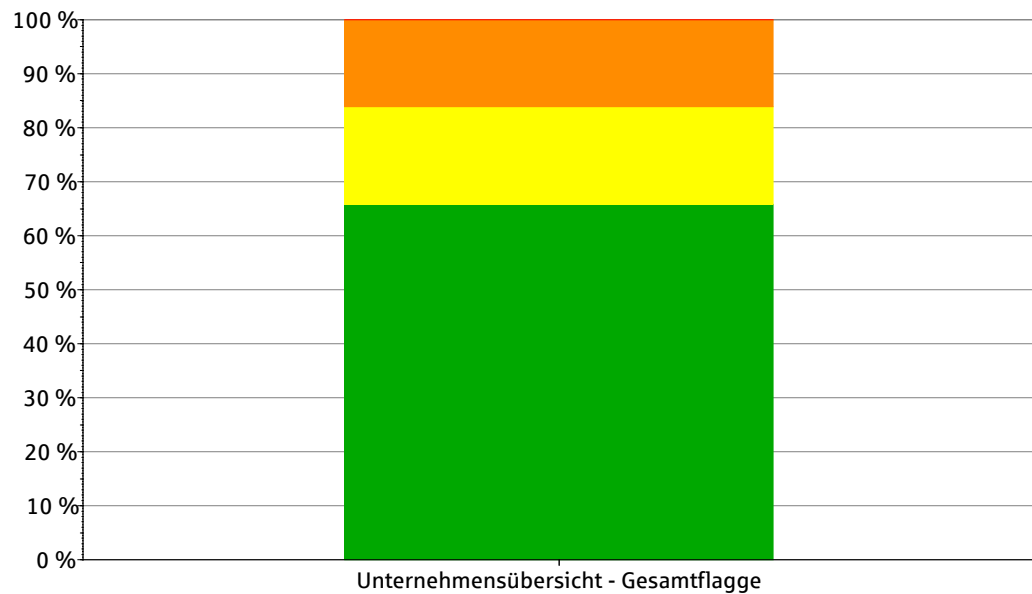
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 9,13 %  |
| ■ AA  | 62,92 % |
| ■ A   | 26,34 % |
| ■ BBB | 1,61 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

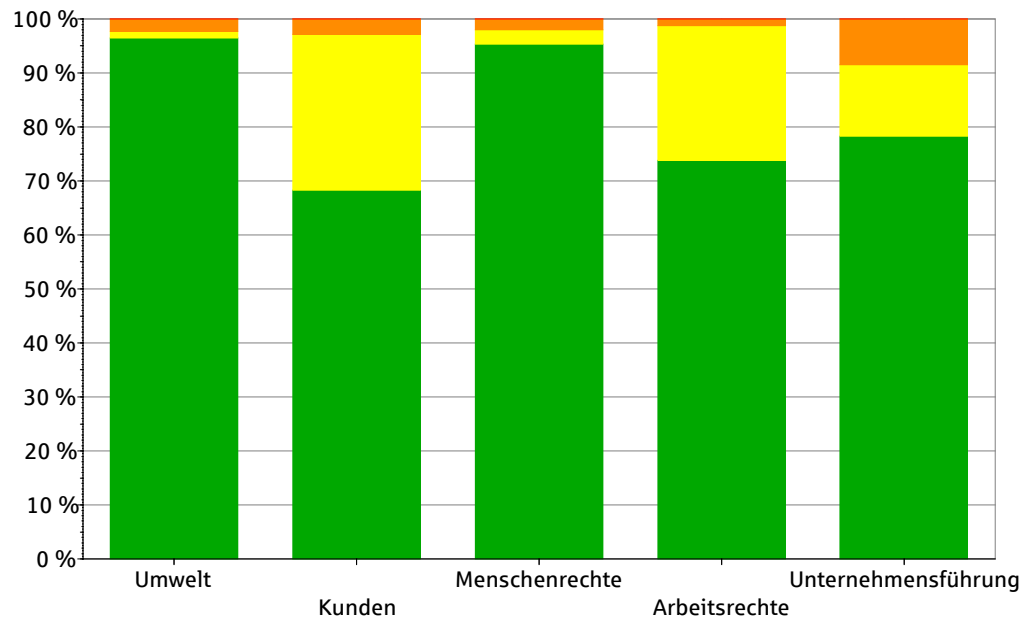
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 65,85 % |
| Gelb   | 18,02 % |
| Orange | 16,12 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

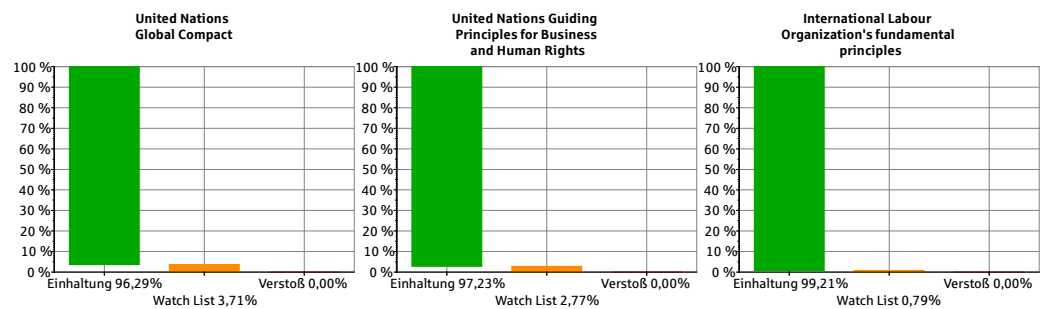
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt  | Kunden  | Menschen-rechte | Arbeits-rechte | Unternehmens-führung |
|----------|---------|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| ■ Grün   | 96,51 % | 68,27 % | 95,37 %         | 73,81 %        | 78,33 %              |
| ■ Gelb   | 1,22 %  | 28,85 % | 2,65 %          | 24,97 %        | 13,20 %              |
| ■ Orange | 2,27 %  | 2,88 %  | 1,98 %          | 1,22 %         | 8,47 %               |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %               |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)

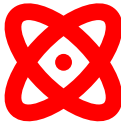


## Internationale Normen (Staateninformationen)

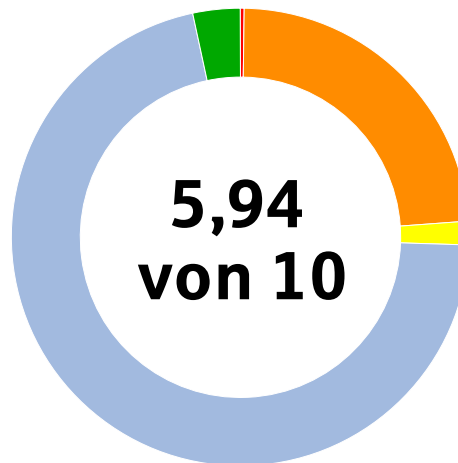
| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |



## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>2,85 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,02 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,01 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,00 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,38 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,00 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,28 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,02 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,16 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,73 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,44 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,16 %  |
| Produktübergang          | 23,74 % |
| Betrieblicher Übergang   | 1,59 %  |
| Neutral                  | 71,31 % |
| Lösungen                 | 3,21 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 368,63 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                    | Anteil |
|---------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Febelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                          | 0,03 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                         | 0,34 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)            | 0,01 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)        | 0,08 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

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

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

12.06.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 13,61 %                 | Luxemburg              |
| NORD/LB RENTENSTRATEGIE V | Fonds/ETF                                    | 10,53 %                 | Luxemburg              |
| AAREAL BANK MTN.HPFS.266  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,90 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| GOLDM.S.GRP 16/31 MTN     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,20 %                  | USA                    |
| HCOB HPF 23/28            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 6,12 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| ENBW INTL F. 22/29 MTN    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 5,92 %                  | Niederlande            |
| BMW US CAP 15/27 MTN      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 5,58 %                  | USA                    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

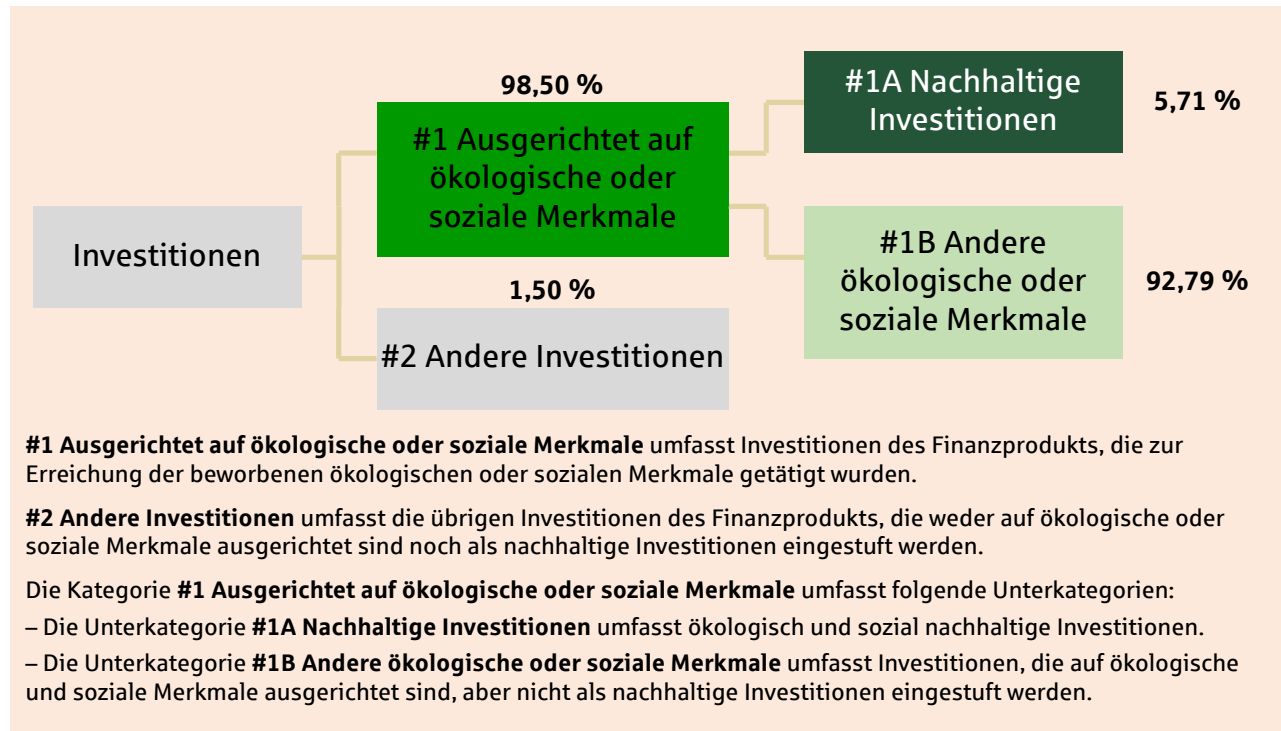


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

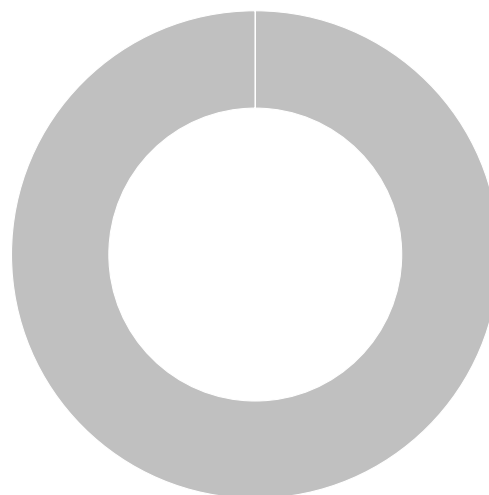
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#### NACE-Sektoren der Investitionen



#### NACE-Sektoren

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

#### Anteil

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

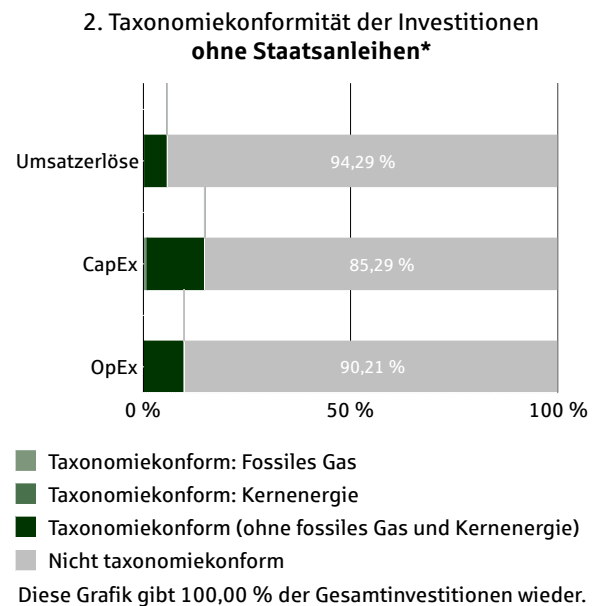
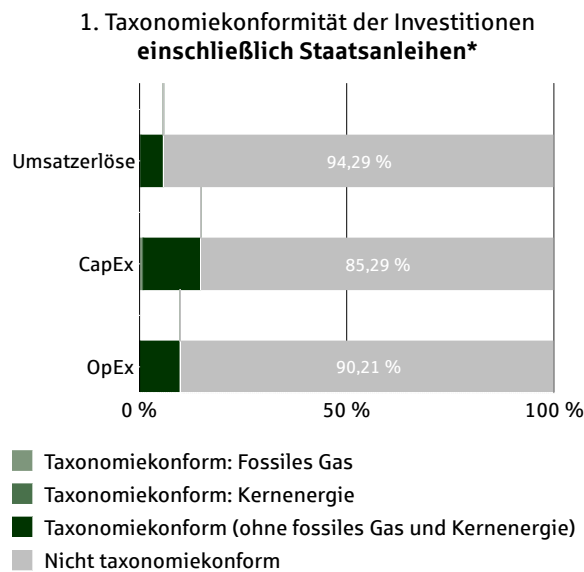
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,67 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,50 %       | 0,31 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 5,20 %       | 13,73 % | 9,79 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 94,29 %      | 85,29 % | 90,21 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,67 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,31 %       | 0,31 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 5,39 %       | 13,73 % | 9,79 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 94,29 %      | 85,29 % | 90,21 % |

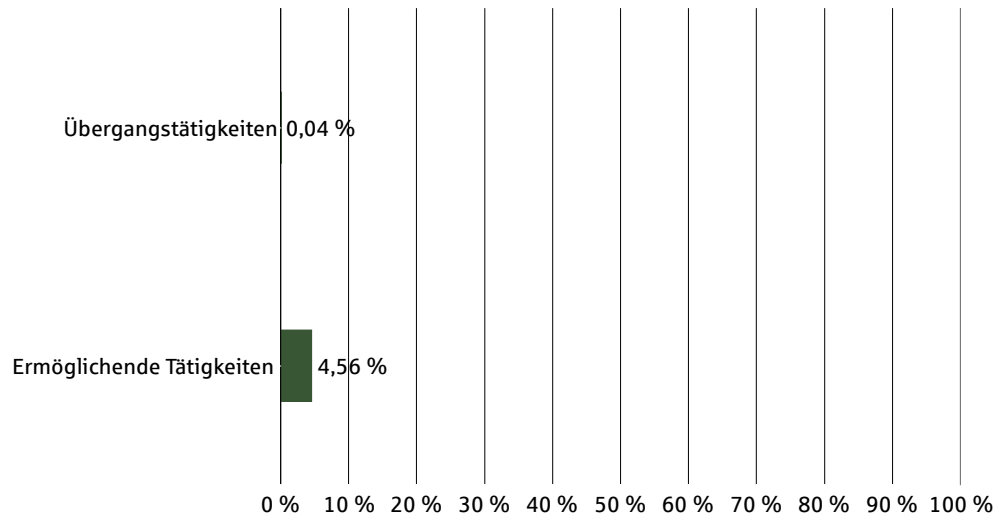
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 5,60 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 1,50 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.



Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Balanced - Ausschüttung / Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,52 % 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

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

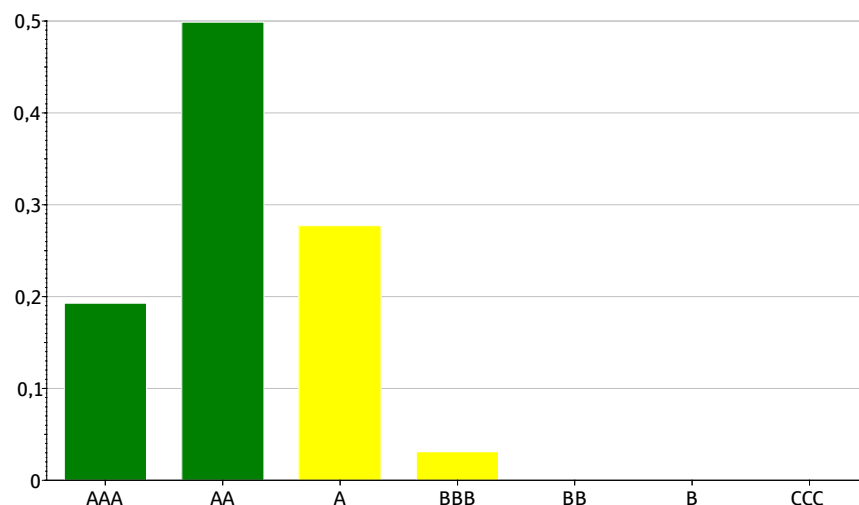
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

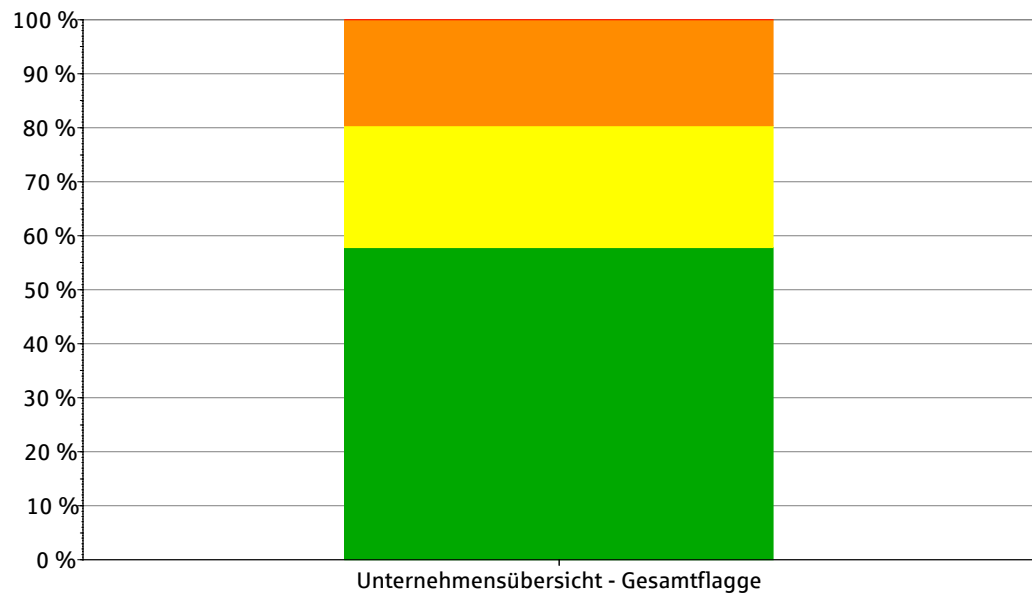
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 19,28 % |
| ■ AA  | 49,87 % |
| ■ A   | 27,74 % |
| ■ BBB | 3,11 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

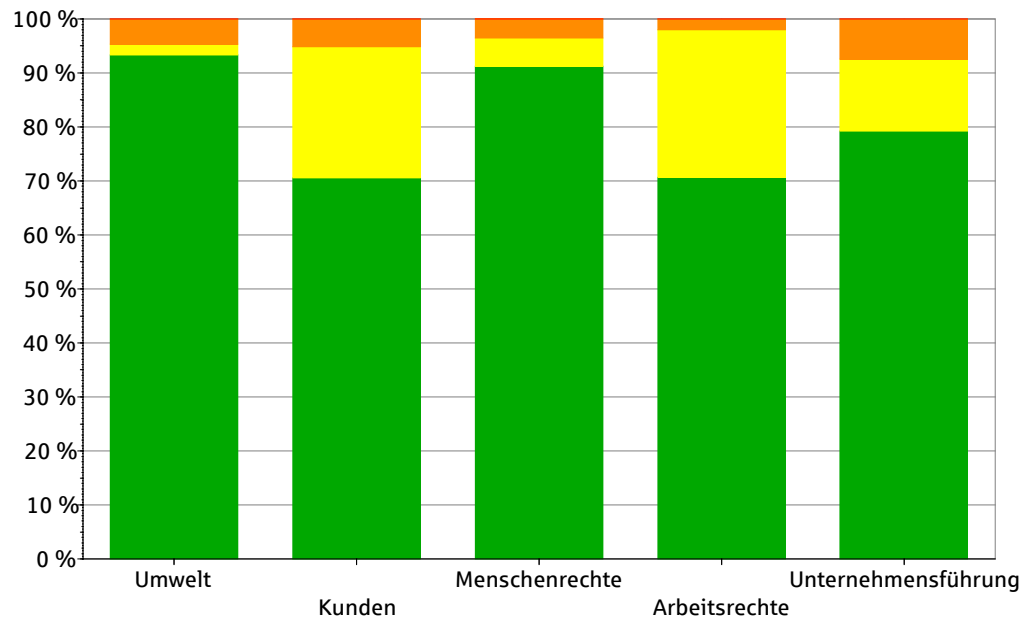
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 57,76 % |
| Gelb   | 22,59 % |
| Orange | 19,65 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

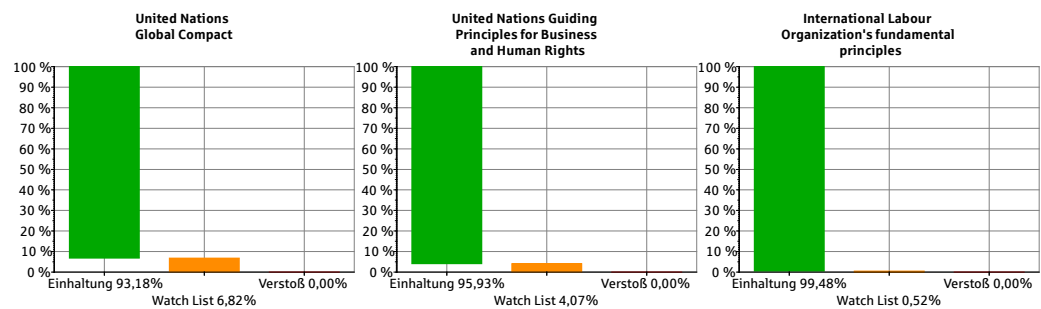
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt  | Kunden  | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|---------|---------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 93,30 % | 70,54 % | 91,21 %        | 70,68 %       | 79,22 %             |
| ■ Gelb   | 2,01 %  | 24,31 % | 5,24 %         | 27,31 %       | 13,32 %             |
| ■ Orange | 4,68 %  | 5,14 %  | 3,55 %         | 2,01 %        | 7,46 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

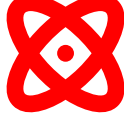
## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



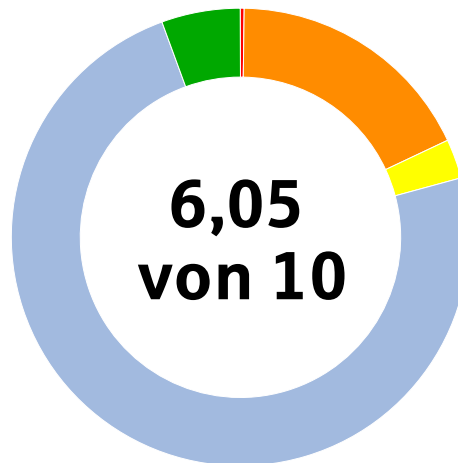
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>1,89 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,04 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,01 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,00 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,33 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,00 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,18 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,04 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>0,81 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,52 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,25 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

## CO<sub>2</sub>-Transitionsscore



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,15 %  |
| Produktübergang          | 17,97 % |
| Betrieblicher Übergang   | 2,77 %  |
| Neutral                  | 73,67 % |
| Lösungen                 | 5,44 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 323,87 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,04 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,19 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,01 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,12 % |

### Erläuterung zur Berechnung:

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

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

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

12.06.2025 - 31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 7,72 %                  | Luxemburg              |
| NORD/LB RENTENSTRATEGIE V | Fonds/ETF                                    | 5,98 %                  | Luxemburg              |
| AAREAL BANK MTN.HPFS.266  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 4,11 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| ENBW INTL F. 22/29 MTN    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,44 %                  | Niederlande            |
| HCOB HPF 23/28            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,44 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| GOLDM.S.GRP 16/31 MTN     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,37 %                  | USA                    |
| GUINNESS A.M.A.E.I.YDISEO | Fonds/ETF                                    | 3,12 %                  | Irland                 |
| E.ON SE MTN 22/31         | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,11 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| BPCE 24/36 MTN            | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,06 %                  | Frankreich             |
| BMW US CAP 15/27 MTN      | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,06 %                  | USA                    |
| NORTHERN STAR RES.LTD.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,35 %                  | Australien             |

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,13 %                  | Spanien                |
| ALLIANZ SE NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,12 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| NOVARTIS NAM. SF 0,49     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,11 %                  | Schweiz                |
| TOKYO ELECTRON LTD        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,06 %                  | Japan                  |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

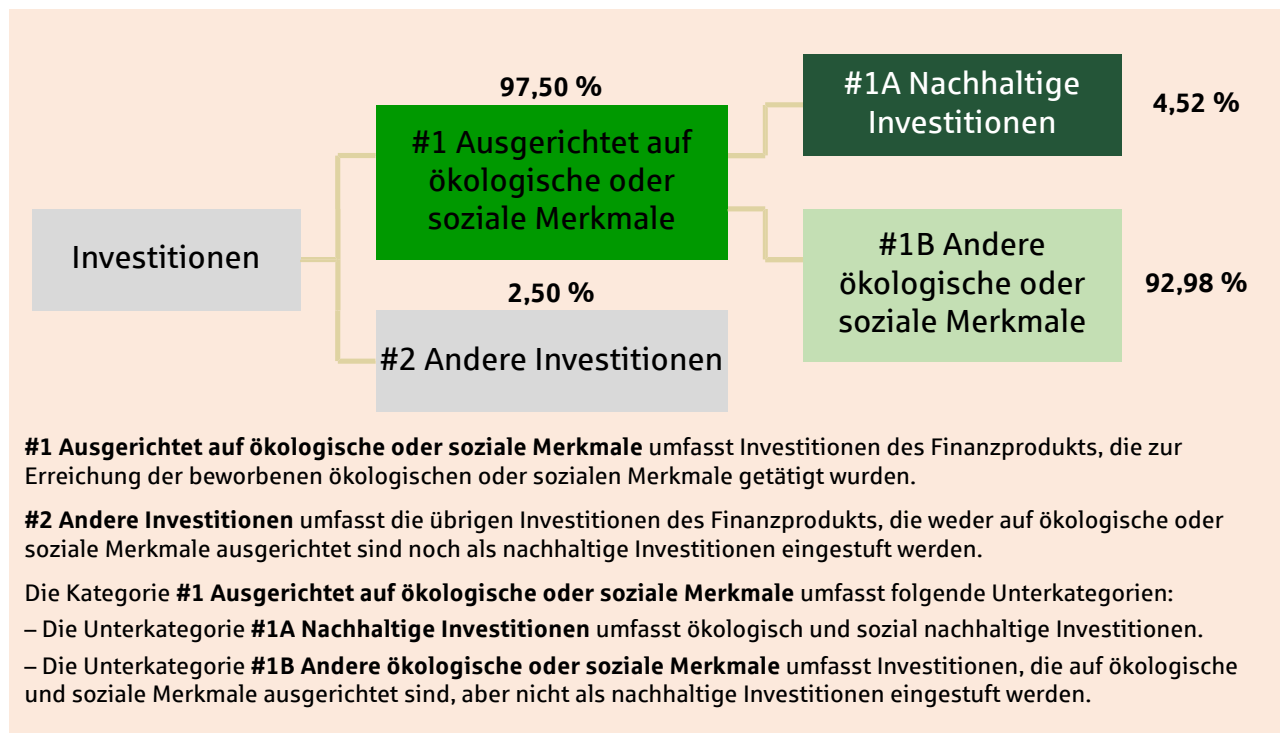


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

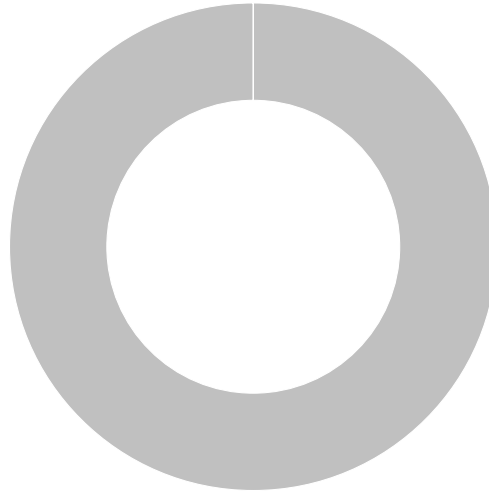
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

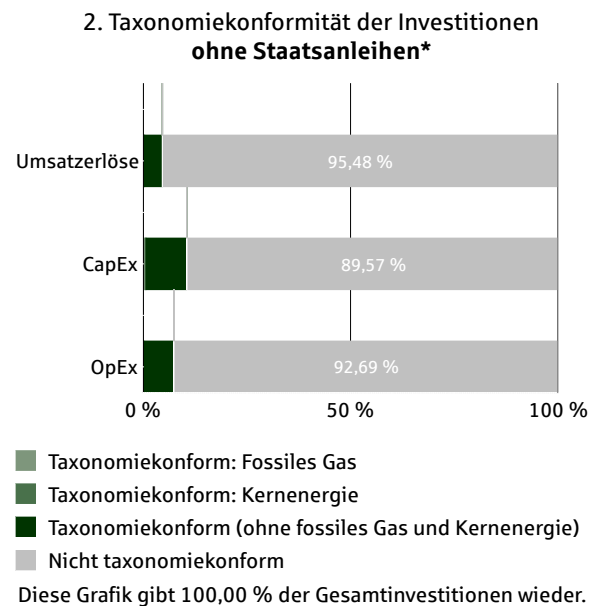
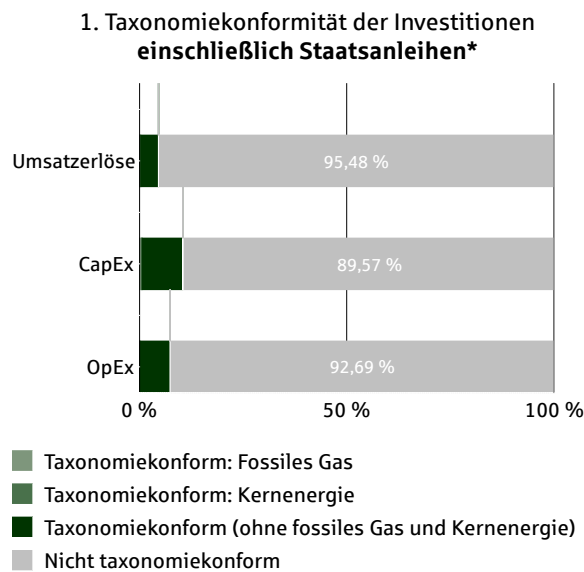
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,40 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,38 %       | 0,22 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 4,14 %       | 9,81 %  | 7,31 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 95,48 %      | 89,57 % | 92,69 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,40 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,27 %       | 0,22 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 4,24 %       | 9,81 %  | 7,31 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 95,48 %      | 89,57 % | 92,69 % |

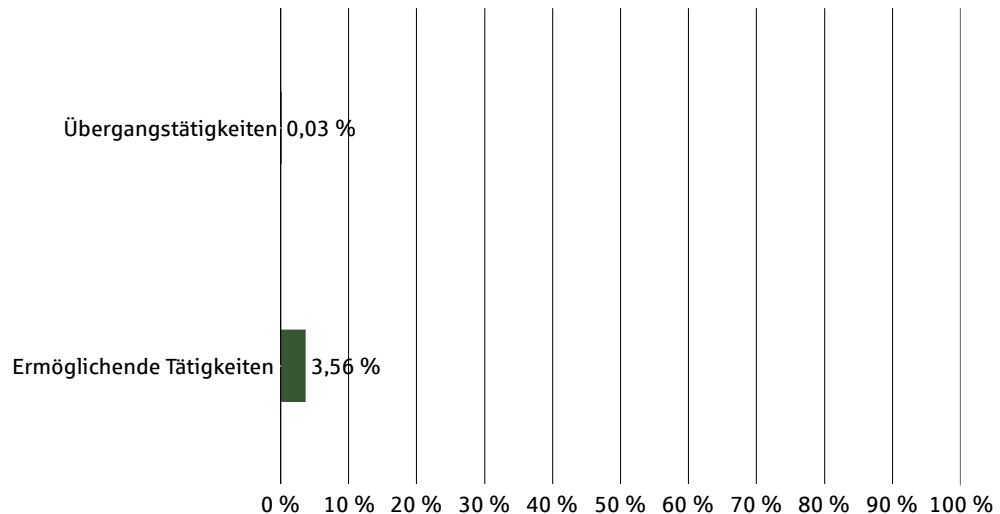
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 4,34 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 2,50 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Dynamic - Ausschüttung / Standard  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 3,65 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.





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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

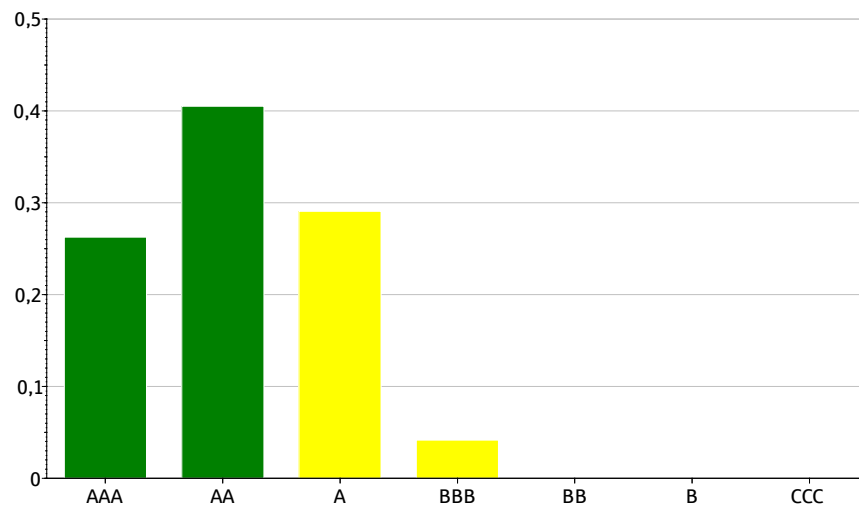
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

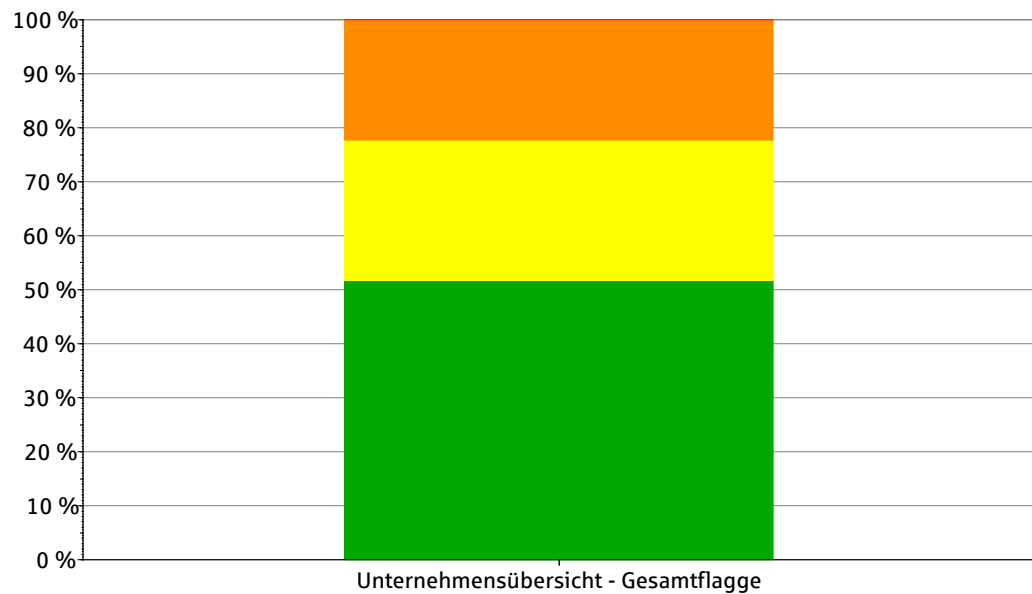
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 26,26 % |
| ■ AA  | 40,51 % |
| ■ A   | 29,06 % |
| ■ BBB | 4,16 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

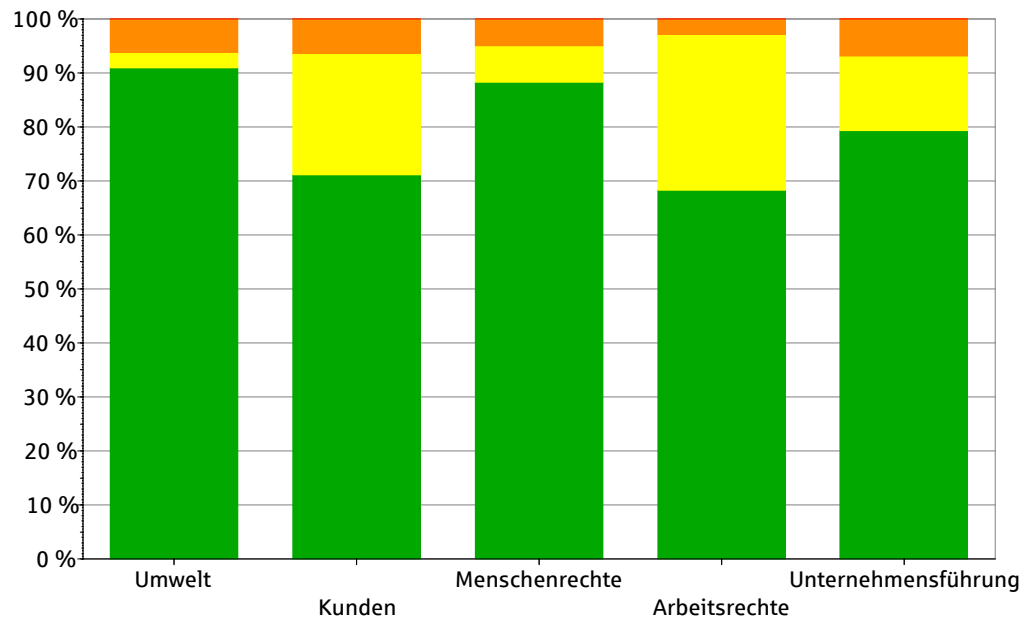
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 51,71 % |
| Gelb   | 25,99 % |
| Orange | 22,29 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

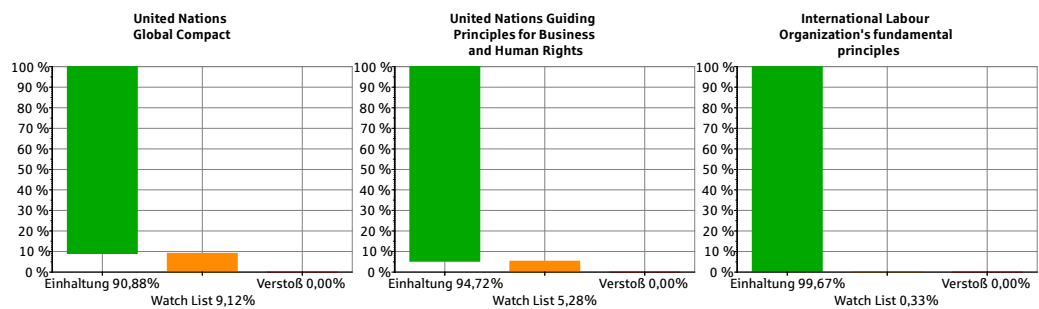
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt  | Kunden  | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|---------|---------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 90,94 % | 71,11 % | 88,24 %        | 68,30 %       | 79,31 %             |
| ■ Gelb   | 2,90 %  | 22,53 % | 6,81 %         | 28,80 %       | 13,79 %             |
| ■ Orange | 6,16 %  | 6,36 %  | 4,95 %         | 2,90 %        | 6,90 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



## Internationale Normen (Staateninformationen)

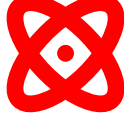
### ESG-Klassifikationsgruppen

Unfriedlich (Globaler Friedensindex)

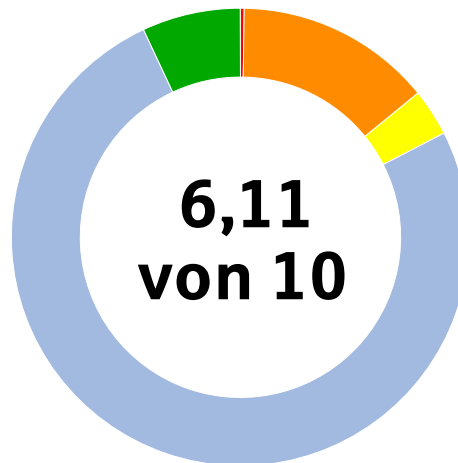
### Anteil

0,00 %

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>1,27 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,05 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,01 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,00 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,29 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,00 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,12 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,06 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>0,58 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,38 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,12 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,15 %  |
| Produktübergang          | 13,95 % |
| Betrieblicher Übergang   | 3,52 %  |
| Neutral                  | 75,50 % |
| Lösungen                 | 6,88 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 298,99 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,05 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,10 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,01 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,17 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

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

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

12.06.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| GUINNESS A.M.A.E.I.YDISEO | Fonds/ETF                                    | 4,06 %                  | Irland                 |
| ND-LO.D.E.C.BD AIEOD      | Fonds/ETF                                    | 3,84 %                  | Luxemburg              |
| NORTHERN STAR RES.LTD.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,12 %                  | Australien             |
| NOVARTIS NAM. SF 0,49     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,98 %                  | Schweiz                |
| NORD/LB RENTENSTRATEGIE V | Fonds/ETF                                    | 2,96 %                  | Luxemburg              |
| ALLIANZ SE NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,86 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,83 %                  | Spanien                |
| TOTALENERGIES SE EO 2,50  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,82 %                  | Frankreich             |
| TOKYO ELECTRON LTD        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,73 %                  | Japan                  |
| SIEMENS AG NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,72 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| DEUTSCHE POST AG NA O.N.  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,70 %                  | Bundesrep. Deutschland |

| Größte Investitionen | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land        |
|----------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| KON. KPN NV EO-04    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,66 %                  | Niederlande |
| ENEL S.P.A. EO 1     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,63 %                  | Italien     |
| AMUNDI S.A. EO 2,50  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,33 %                  | Frankreich  |
| KDDI CORP.           | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,30 %                  | Japan       |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

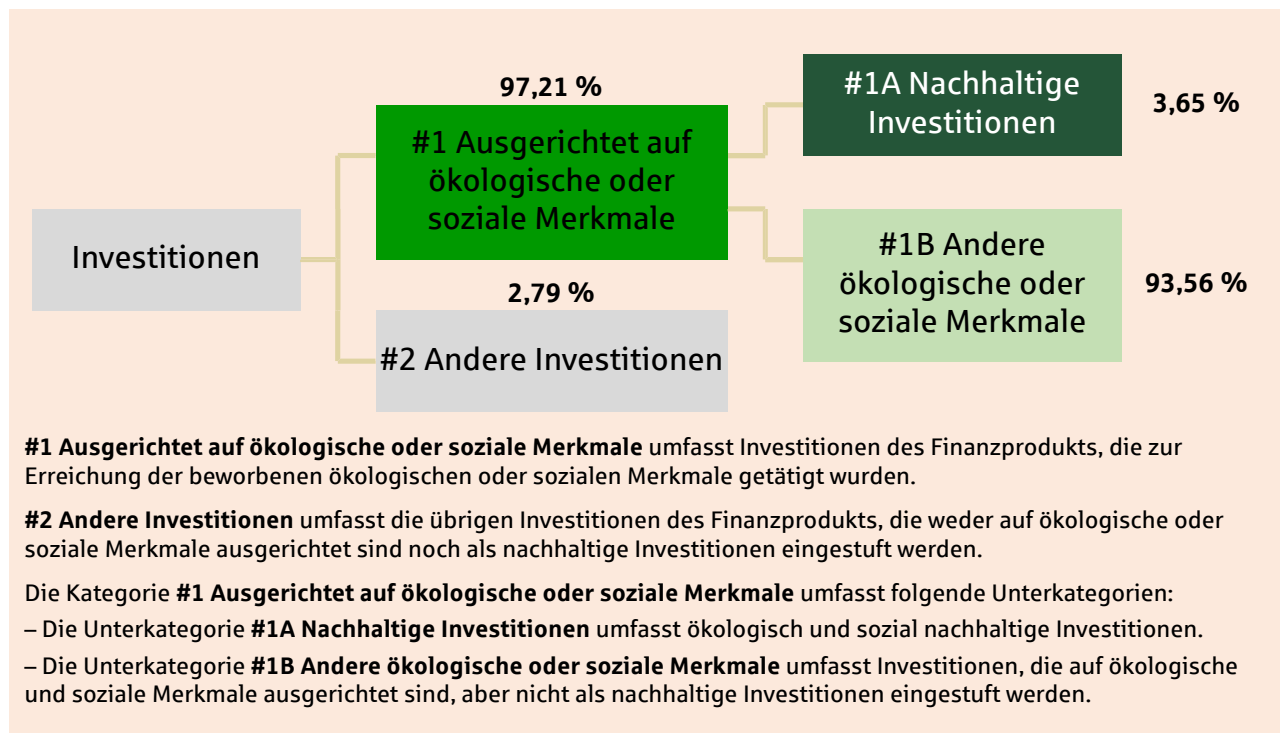


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

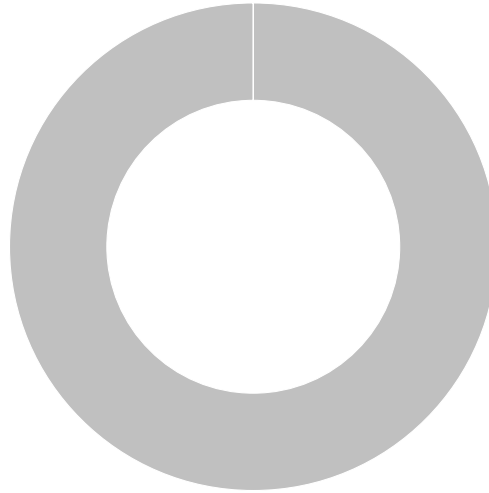
### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

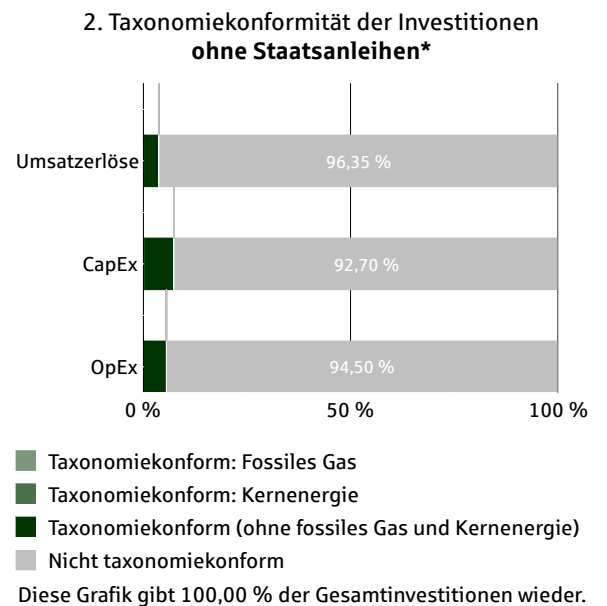
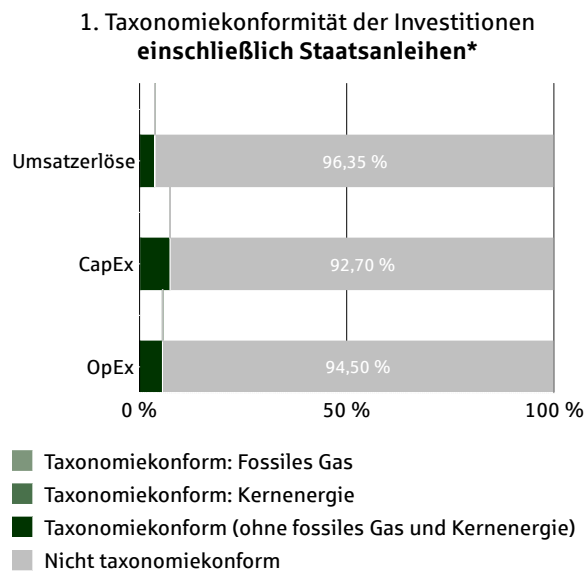
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,21 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,29 %       | 0,16 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,35 %       | 6,94 %  | 5,50 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,35 %      | 92,70 % | 94,50 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,21 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,23 %       | 0,16 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,40 %       | 6,94 %  | 5,50 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,35 %      | 92,70 % | 94,50 % |

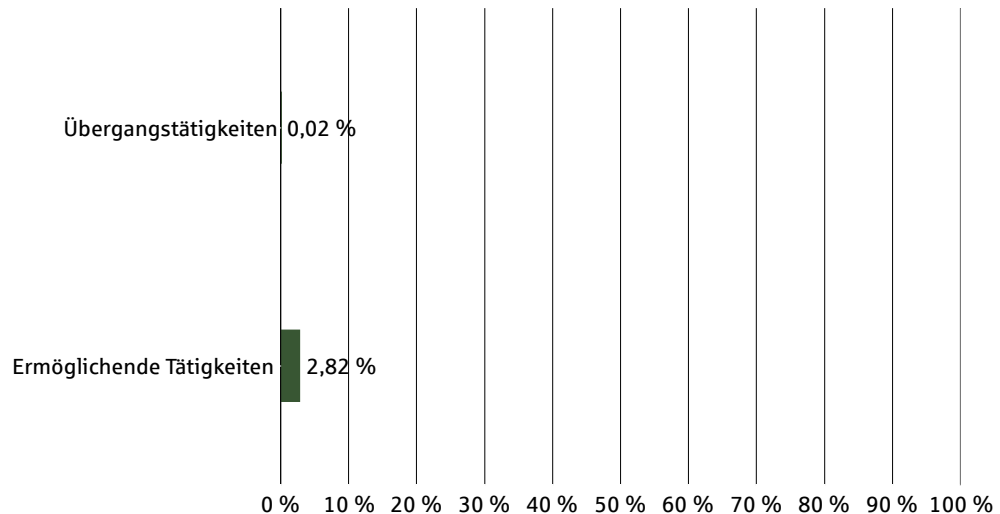
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 3,42 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 2,79 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: Global Equity - Ausschüttung  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,91 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

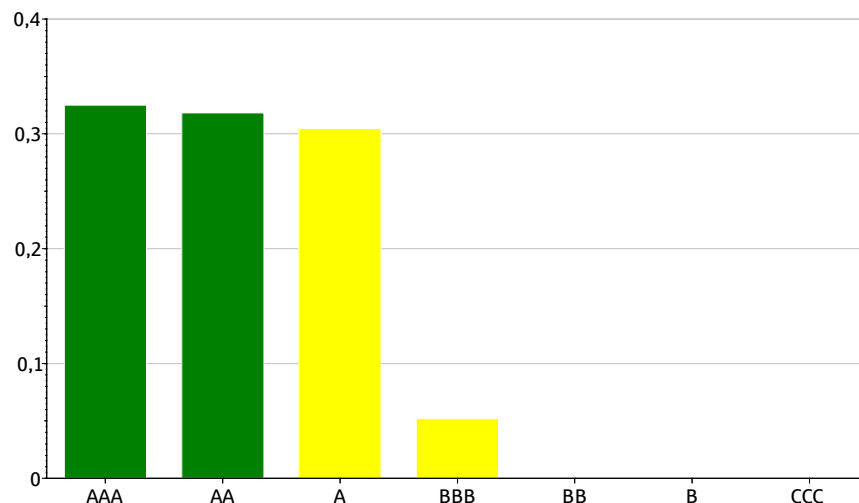
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

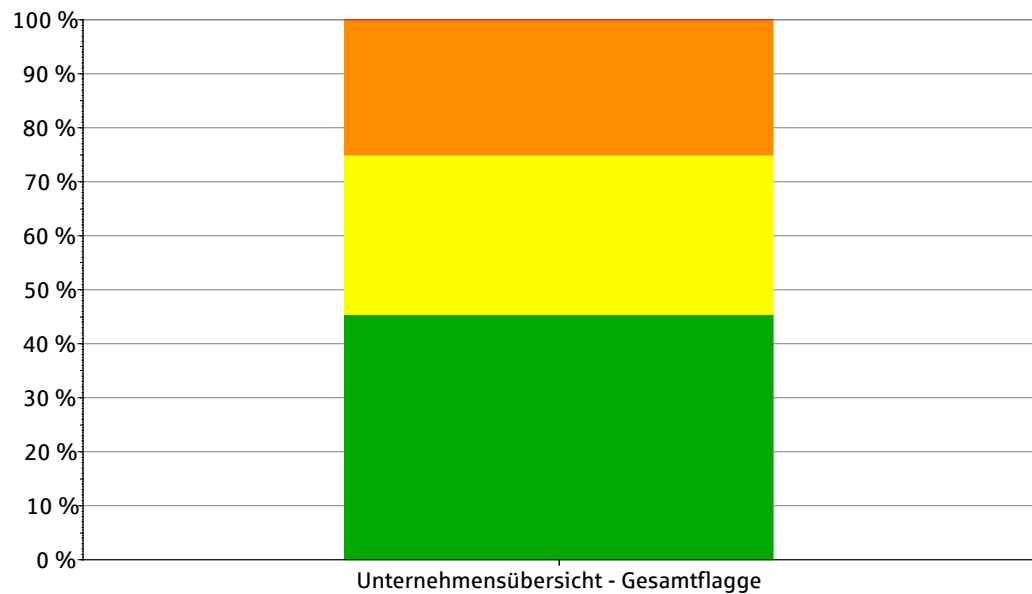
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 32,50 % |
| ■ AA  | 31,83 % |
| ■ A   | 30,47 % |
| ■ BBB | 5,20 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

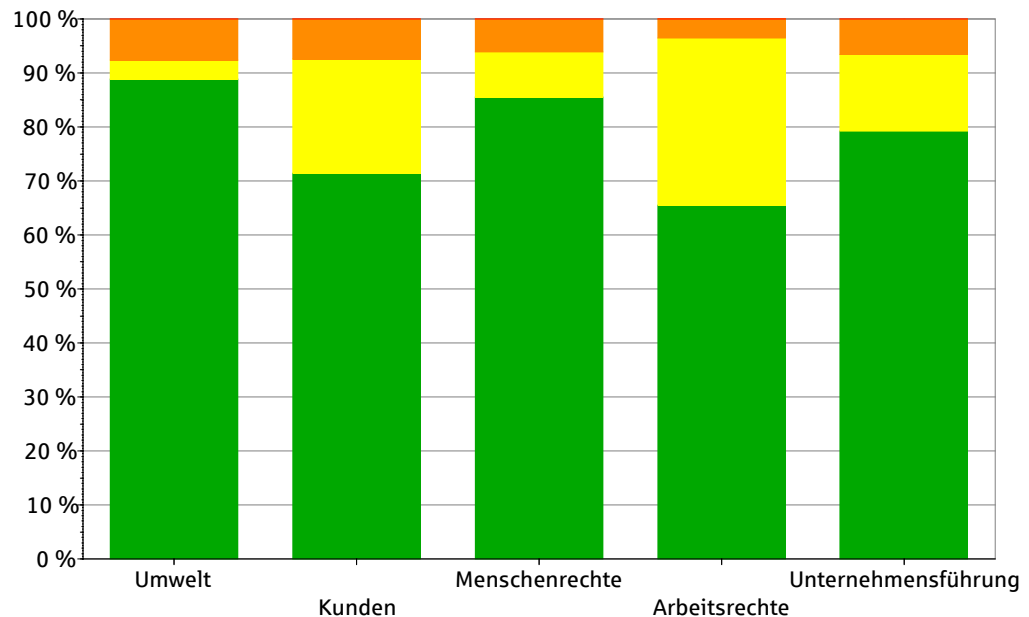
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 45,43 % |
| Gelb   | 29,57 % |
| Orange | 25,00 % |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Kontroversen detailliert

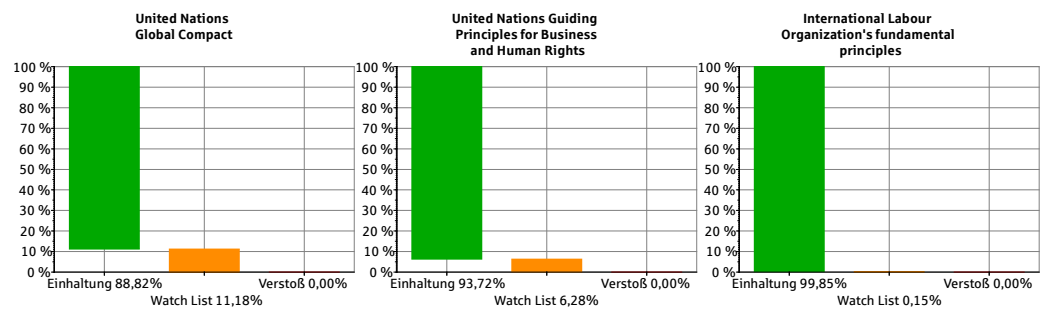




|          | Umwelt  | Kunden  | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|---------|---------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 88,82 % | 71,43 % | 85,51 %        | 65,55 %       | 79,19 %             |
| ■ Gelb   | 3,57 %  | 21,13 % | 8,37 %         | 30,88 %       | 14,19 %             |
| ■ Orange | 7,61 %  | 7,44 %  | 6,12 %         | 3,57 %        | 6,61 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



## Internationale Normen (Staateninformationen)

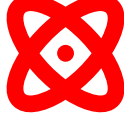
### ESG-Klassifikationsgruppen

Unfriedlich (Globaler Friedensindex)

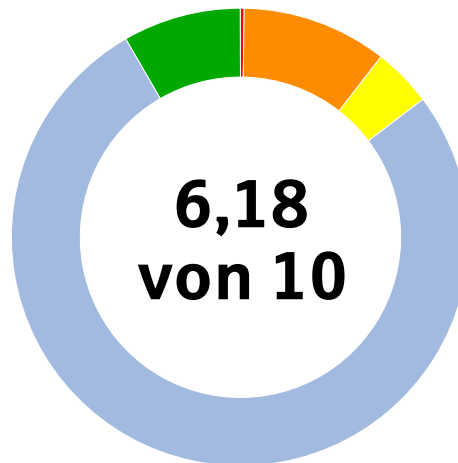
### Anteil

0,00 %

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>0,65 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,06 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,02 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>0,00 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,26 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,00 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>0,06 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,07 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>0,35 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,25 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,00 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,15 %  |
| Produktübergang          | 10,42 % |
| Betrieblicher Übergang   | 4,27 %  |
| Neutral                  | 76,87 % |
| Lösungen                 | 8,30 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 274,65 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

| ESG-Klassifikationsgruppen                                   | Anteil |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| Unkonventionelle Öl- und Gasförderung Feelfin (Umsatzanteil) | 0,01 % |
| Energieerzeugung Atom (Umsatzanteil)                         | 0,06 % |
| Energieerzeugung Kohle (Umsatzanteil)                        | 0,02 % |
| Energieerzeugung Flüssigbrennstoffe (Umsatzanteil)           | 0,01 % |
| Öl und Gas - Exploration und Produktion (Umsatzanteil)       | 0,19 % |

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

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

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

12.06.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| GUINNESS A.M.A.E.I.YDISEO | Fonds/ETF                                    | 4,97 %                  | Irland                 |
| NORTHERN STAR RES.LTD.    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,88 %                  | Australien             |
| BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,54 %                  | Spanien                |
| ALLIANZ SE NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,52 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| TOTALENERGIES SE EO 2,50  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,46 %                  | Frankreich             |
| NOVARTIS NAM. SF 0,49     | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,42 %                  | Schweiz                |
| TOKYO ELECTRON LTD        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,40 %                  | Japan                  |
| SIEMENS AG NA O.N.        | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,39 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| DEUTSCHE POST AG NA O.N.  | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,37 %                  | Bundesrep. Deutschland |
| KON. KPN NV EO-04         | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,25 %                  | Niederlande            |

| Größte Investitionen   | Sektor                                       | In % der Vermögenswerte | Land       |
|------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------|
| ENEL S.P.A. EO 1       | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 3,21 %                  | Italien    |
| QUALCOMM INC. DL-,0001 | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,98 %                  | USA        |
| AMUNDI S.A. EO 2,50    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,89 %                  | Frankreich |
| JPMORGAN CHASE DL 1    | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,86 %                  | USA        |
| KDDI CORP.             | unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren) | 2,86 %                  | Japan      |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

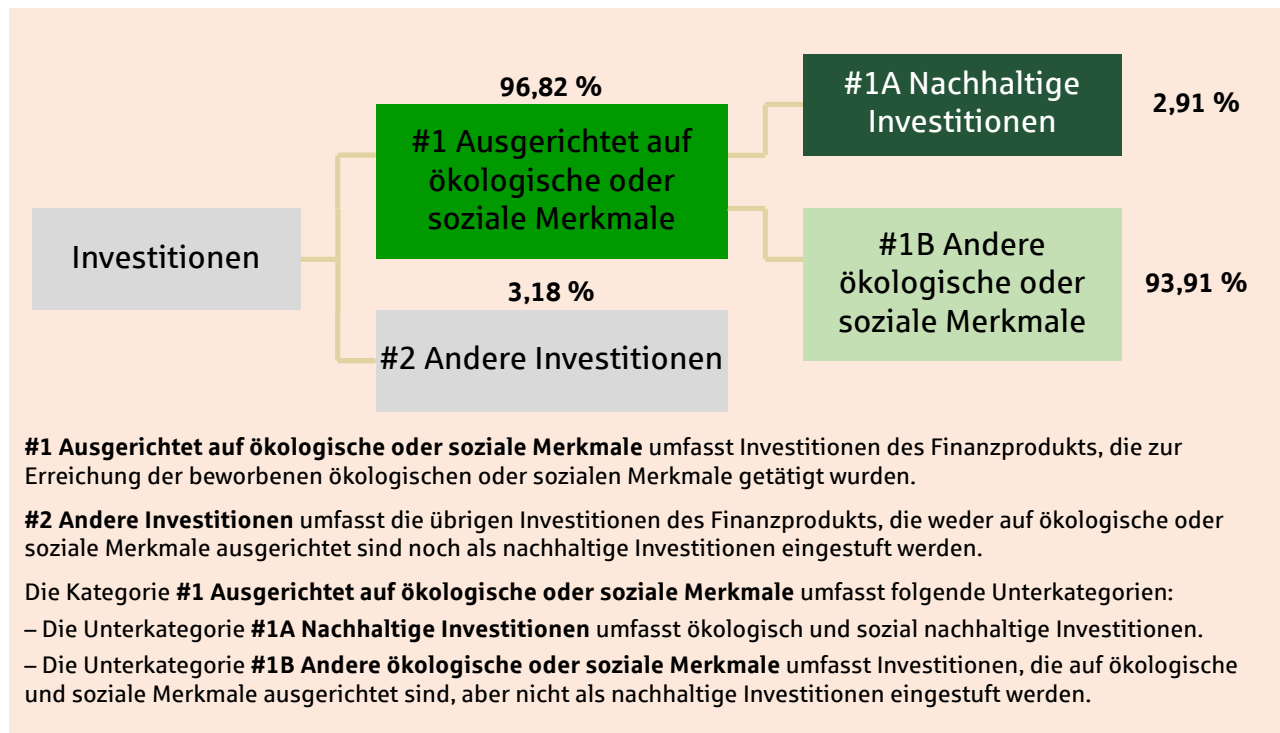


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

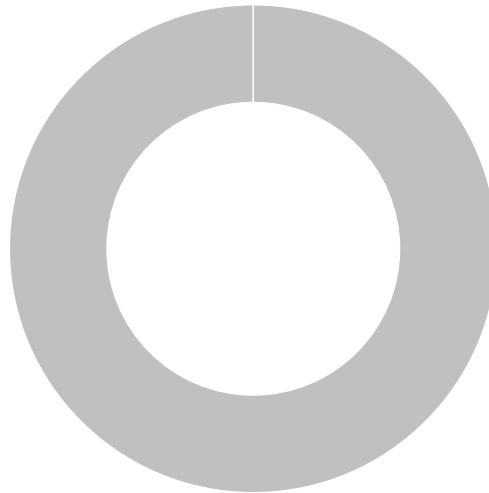
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

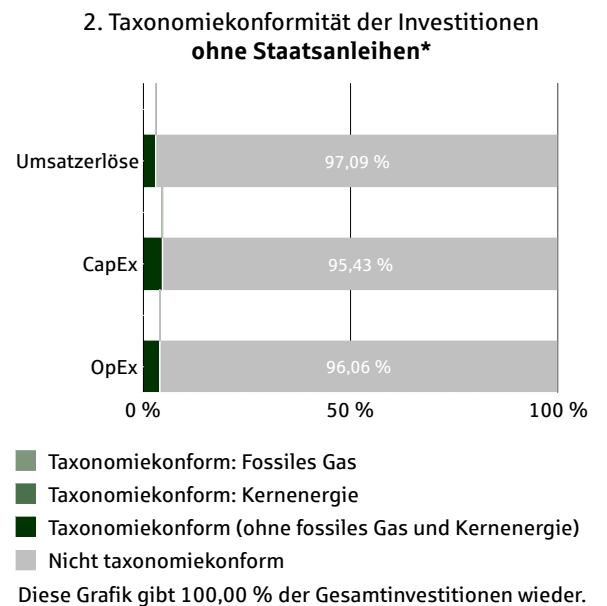
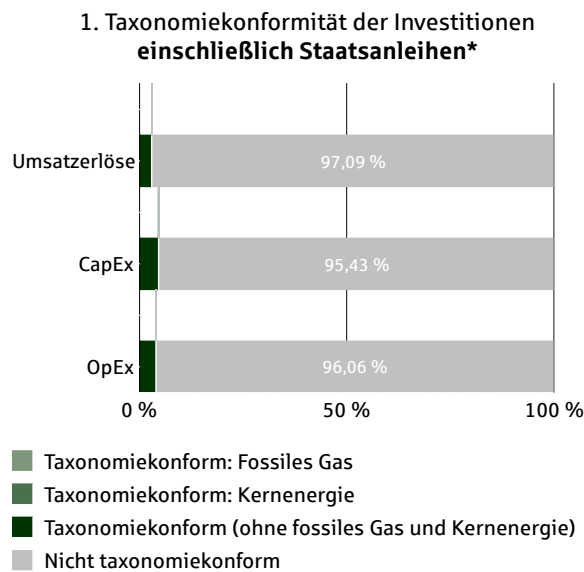
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,02 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,19 %       | 0,09 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,71 %       | 4,46 %  | 3,94 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,09 %      | 95,43 % | 96,06 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,02 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,19 %       | 0,09 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,71 %       | 4,46 %  | 3,94 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,09 %      | 95,43 % | 96,06 % |

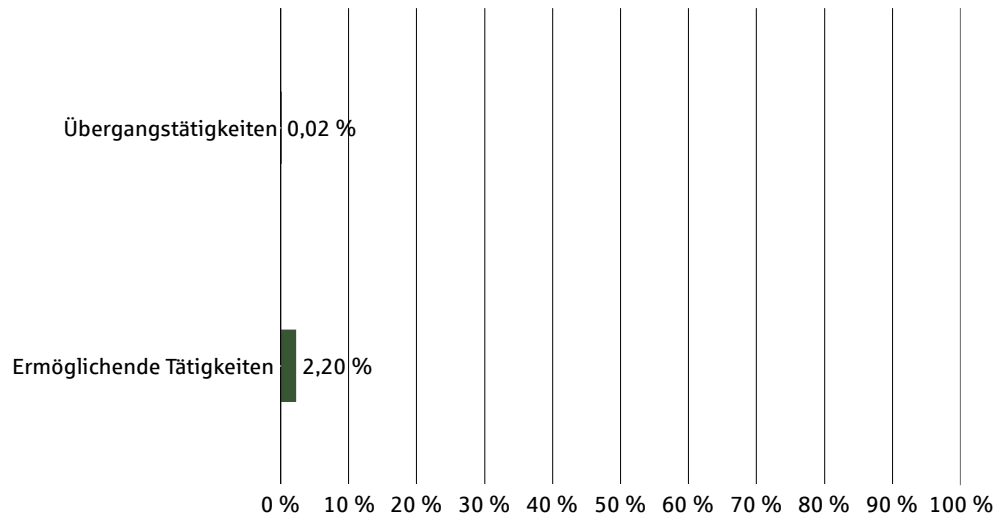
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 2,63 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Dies ist die erste Regelmäßige Information 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. Daher liegen noch keine historischen Berichtszeiträume vor.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 3,18 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: ETF+ Renten  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 3,50 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau-/verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

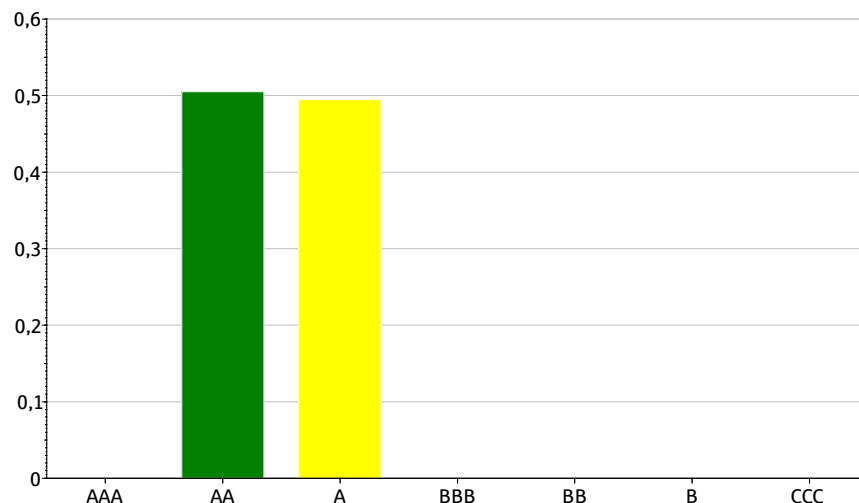
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

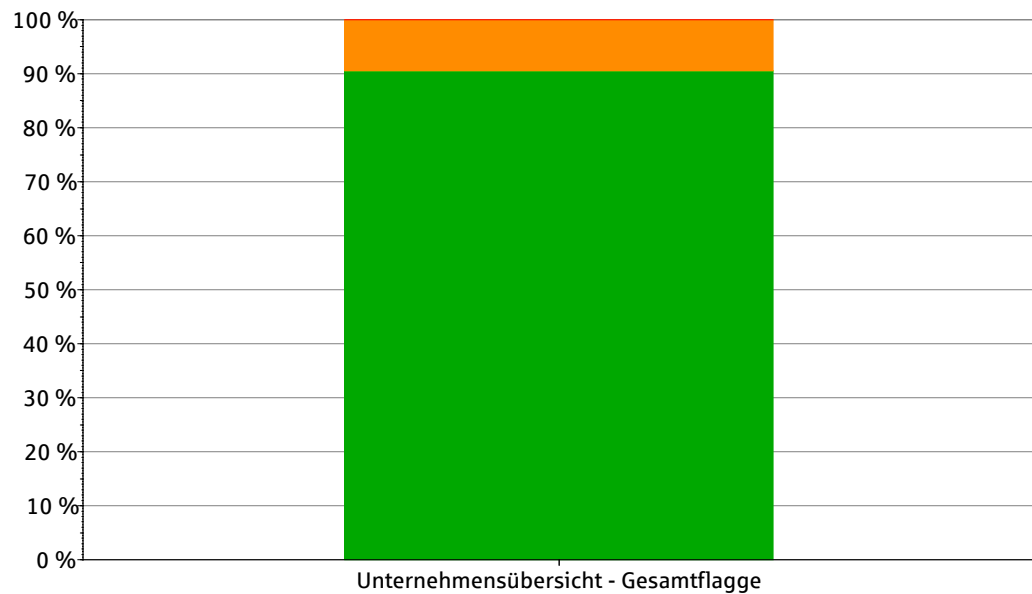
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 0,00 %  |
| ■ AA  | 50,51 % |
| ■ A   | 49,49 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

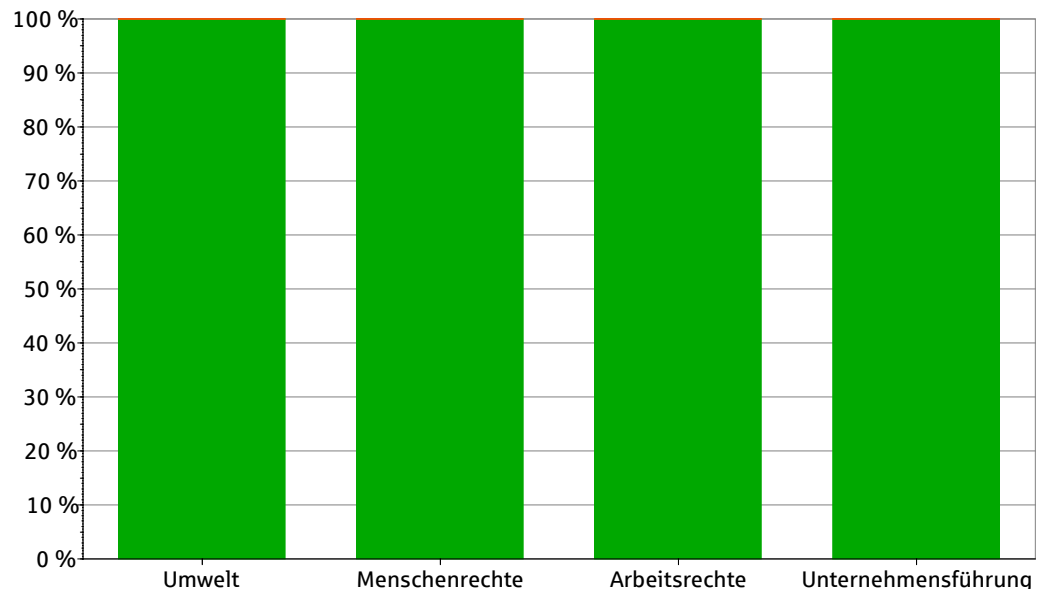
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 90,61 % |
| Gelb   | 0,00 %  |
| Orange | 9,39 %  |
| Rot    | 0,00 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

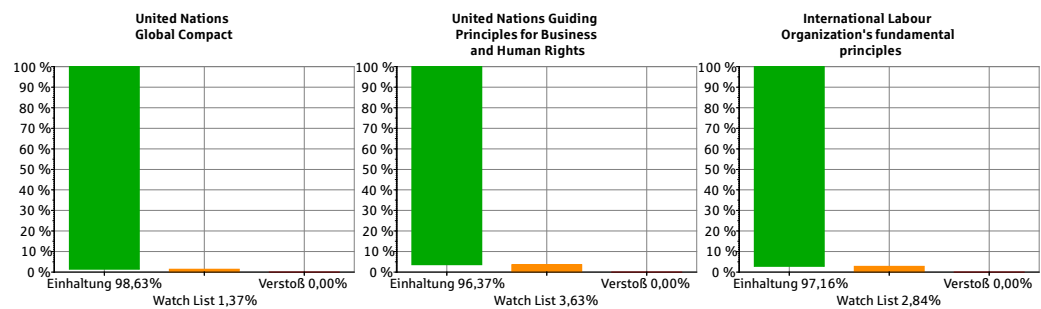
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|--------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 %       | 100,00 %      | 100,00 %            |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



## Internationale Normen (Staateninformationen)

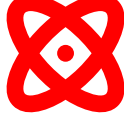
### ESG-Klassifikationsgruppen

Unfriedlich (Globaler Friedensindex)

### Anteil

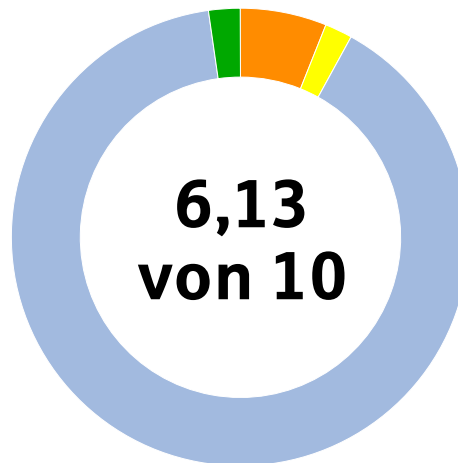
0,00 %

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>5,25 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>1,07 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>0,81 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,04 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>2,17 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,22 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,00 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,58 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,06 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |



## CO<sub>2</sub>-Transitionsscore



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,00 %  |
| Produktübergang          | 6,06 %  |
| Betrieblicher Übergang   | 2,08 %  |
| Neutral                  | 89,65 % |
| Lösungen                 | 2,21 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 134,47 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

### Erläuterung zur Berechnung:

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| AA                                                                     | 60,06 %                   | 29,99 %                   | 50,51 %                   |
| A                                                                      | 39,94 %                   | 70,01 %                   | 49,49 %                   |
| BBB                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 76,43 %                   | 81,35 %                   | 90,61 %                   |
| Gelb                                                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Orange                                                                 | 23,57 %                   | 18,65 %                   | 9,39 %                    |
| Rot                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 4,68 %                    | 2,12 %                    | 1,37 %                    |
| Einhaltung                                                             | 95,32 %                   | 97,88 %                   | 98,63 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 5,49 %                    | 3,85 %                    | 3,63 %                    |
| Einhaltung                                                             | 94,51 %                   | 96,15 %                   | 96,37 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 4,78 %                    | 3,26 %                    | 2,84 %                    |
| Einhaltung                                                             | 95,22 %                   | 96,74 %                   | 97,16 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 7,02 %                    | 3,89 %                    | 5,25 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,26 %                    | 0,84 %                    | 1,07 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,32 %                    | 0,93 %                    | 0,81 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,04 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 3,41 %                    | 1,30 %                    | 2,17 %                    |

| Indikatoren                                           | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                           | 0,00 %                | 0,00 %                | 0,00 %                |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                         | 2,14 %                | 0,94 %                | 1,22 %                |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)             | 0,00 %                | 0,00 %                | 0,00 %                |
| Waffen (Umsatzanteil)                                 | 2,96 %                | 1,01 %                | 0,58 %                |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                    | 0,14 %                | 0,08 %                | 0,06 %                |
| <b>Vermögensallokation</b>                            |                       |                       |                       |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 99,97 %               | 99,90 %               | 99,52 %               |
| #2 Andere Investitionen                               | 0,03 %                | 0,10 %                | 0,48 %                |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen,

Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 - 31.12.2025

| Größte Investitionen     | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land      |
|--------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| UBSBBGMSCIEOALQCSUS ADEO | Fonds/ETF | 35,42 %                 | Luxemburg |
| SPDR B.1-3Y.E.G.B.U.ETF  | Fonds/ETF | 19,73 %                 | Irland    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

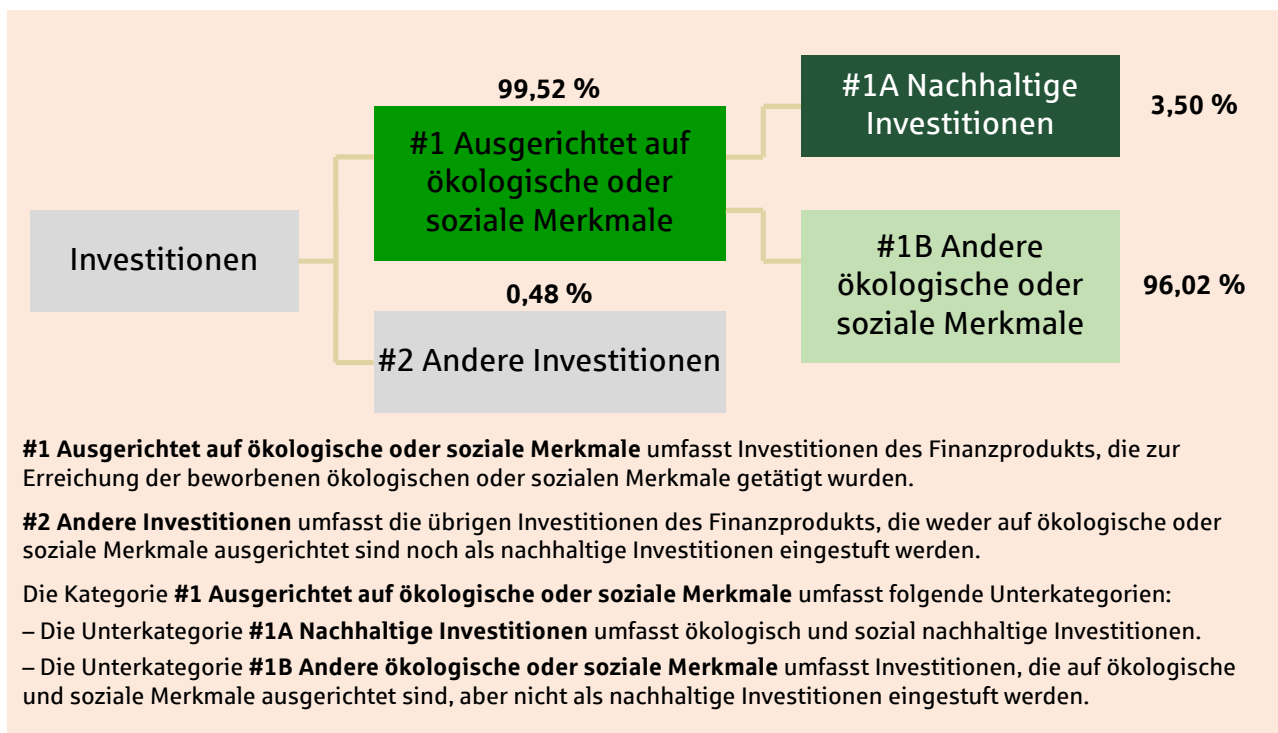


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

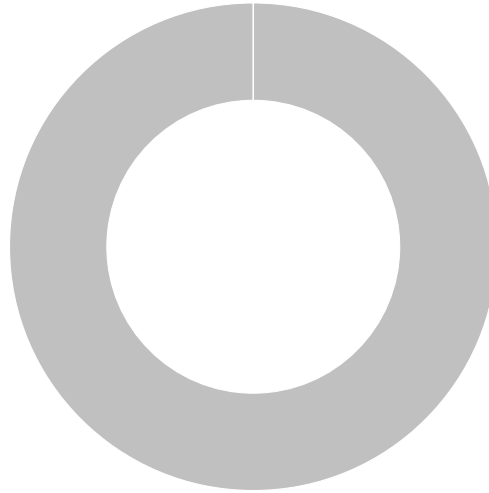
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

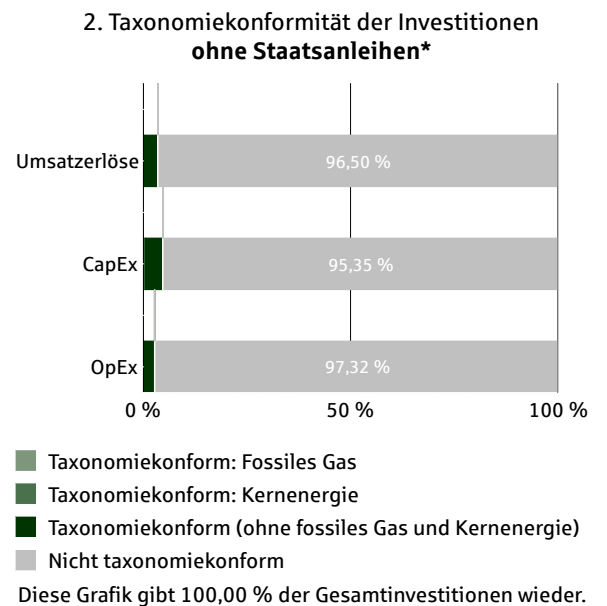
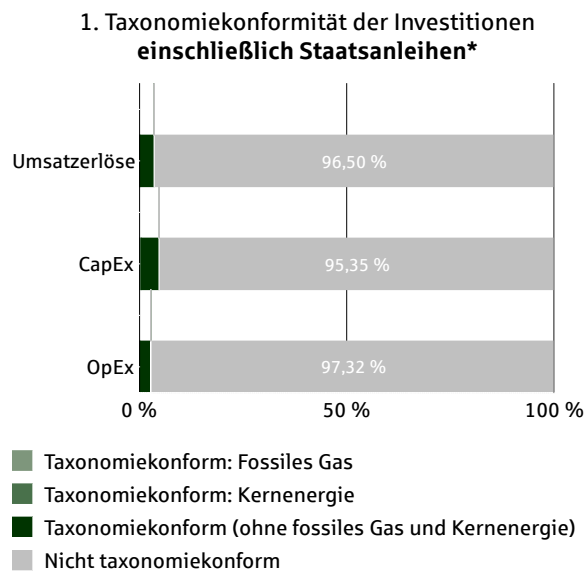
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,04 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,46 %       | 0,39 %  | 0,02 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,02 %       | 4,22 %  | 2,66 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,50 %      | 95,35 % | 97,32 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,04 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,02 %       | 0,39 %  | 0,02 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,46 %       | 4,22 %  | 2,66 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,50 %      | 95,35 % | 97,32 % |

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

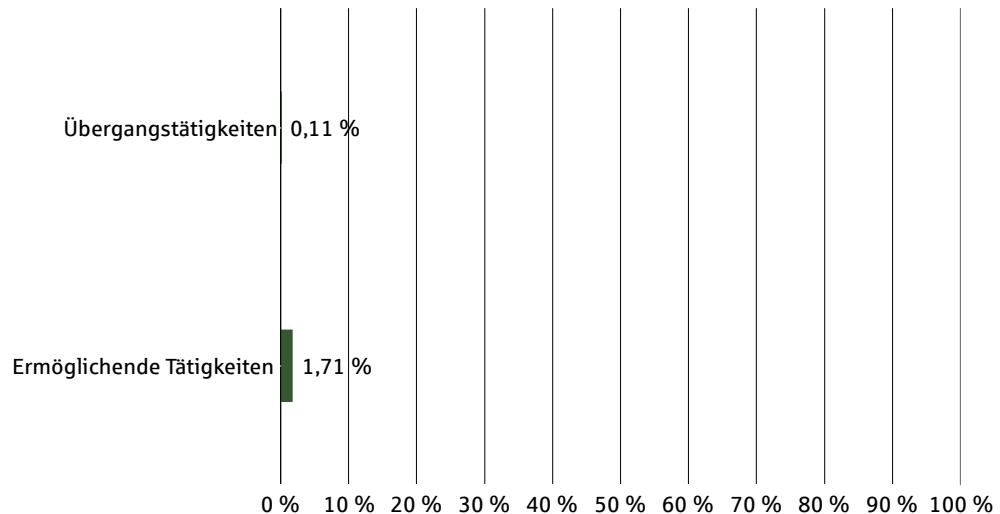
In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 3,29 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,10 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 1,77 %                | 3,50 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 2,30 %                | 4,65 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 1,20 %                | 2,68 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,11 %                | 0,11 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,69 %                | 1,71 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,48 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: ETF+ Konservativ  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 3,26 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

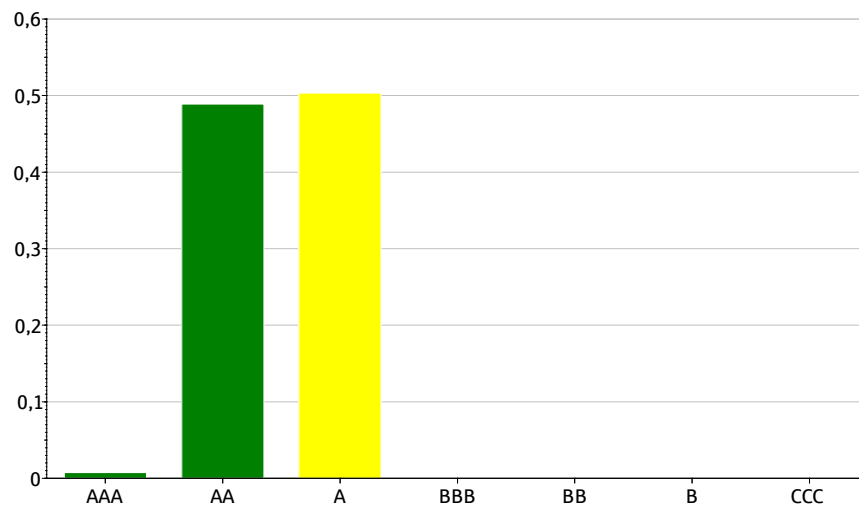
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

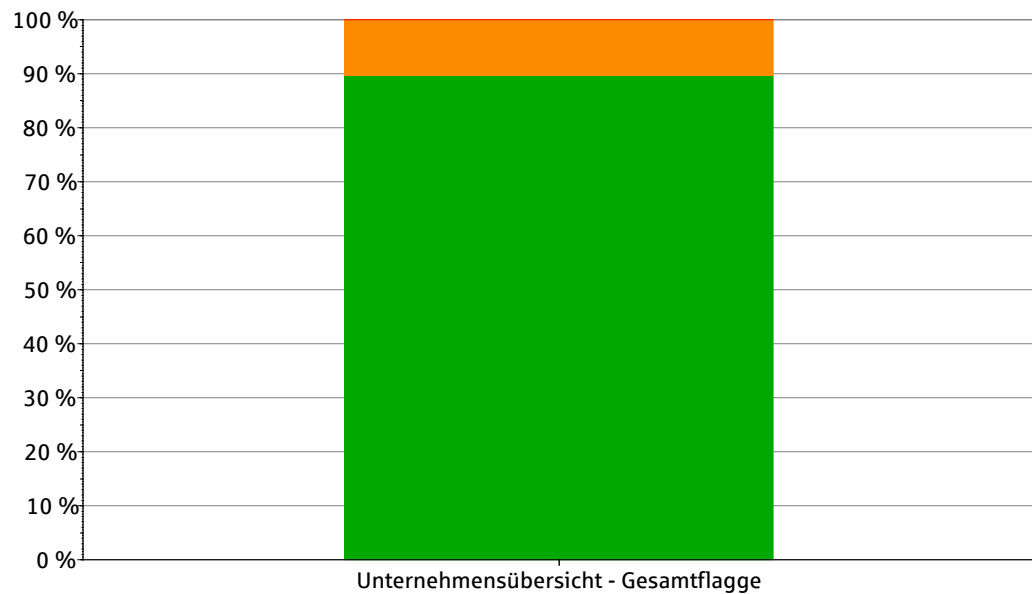
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 0,75 %  |
| ■ AA  | 48,90 % |
| ■ A   | 50,35 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

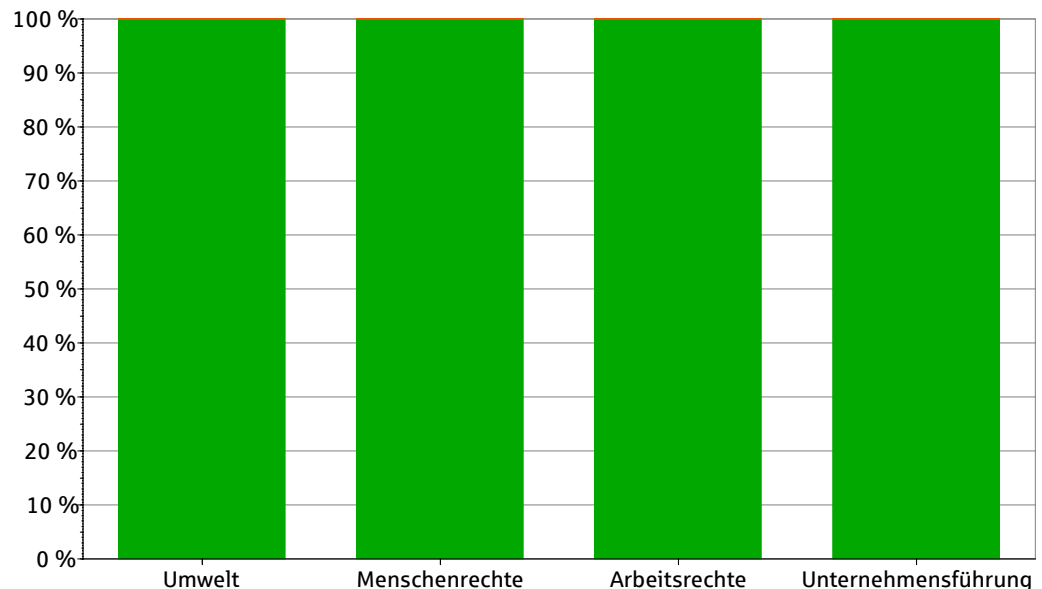
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 89,67 % |
| Gelb   | 0,00 %  |
| Orange | 10,33 % |
| Rot    | 0,01 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

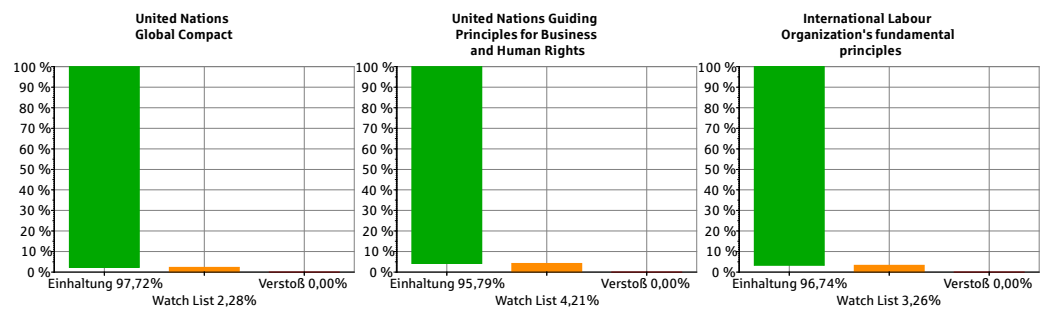
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|--------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 %       | 100,00 %      | 100,00 %            |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

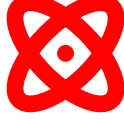
## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)

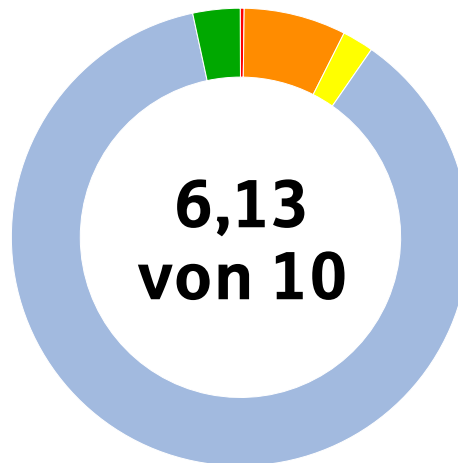


## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>5,87 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>1,24 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>1,06 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,05 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>2,33 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>1,63 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,01 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>0,89 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,07 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**


|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,17 %  |
| Produktübergang          | 7,27 %  |
| Betrieblicher Übergang   | 2,34 %  |
| Neutral                  | 86,89 % |
| Lösungen                 | 3,33 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 152,25 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 2,02 %                    | 0,73 %                    | 0,75 %                    |
| AA                                                                     | 55,10 %                   | 29,38 %                   | 48,90 %                   |
| A                                                                      | 42,88 %                   | 69,89 %                   | 50,35 %                   |
| BBB                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 75,91 %                   | 80,14 %                   | 89,67 %                   |
| Gelb                                                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Orange                                                                 | 24,08 %                   | 19,85 %                   | 10,33 %                   |
| Rot                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,01 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 5,46 %                    | 2,90 %                    | 2,28 %                    |
| Einhaltung                                                             | 94,54 %                   | 97,10 %                   | 97,72 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 6,10 %                    | 4,38 %                    | 4,21 %                    |
| Einhaltung                                                             | 93,90 %                   | 95,62 %                   | 95,79 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 5,43 %                    | 3,59 %                    | 3,26 %                    |
| Einhaltung                                                             | 94,57 %                   | 96,41 %                   | 96,74 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 7,53 %                    | 4,61 %                    | 5,87 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,29 %                    | 1,04 %                    | 1,24 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,23 %                    | 1,15 %                    | 1,06 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,01 %                    | 0,05 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 3,61 %                    | 1,56 %                    | 2,33 %                    |

| Indikatoren                                           | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                           | 0,00 %                | 0,00 %                | 0,00 %                |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                         | 2,36 %                | 1,35 %                | 1,63 %                |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)             | 0,00 %                | 0,02 %                | 0,01 %                |
| Waffen (Umsatzanteil)                                 | 2,92 %                | 1,27 %                | 0,89 %                |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                    | 0,15 %                | 0,09 %                | 0,07 %                |
| <b>Vermögensallokation</b>                            |                       |                       |                       |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 99,23 %               | 99,97 %               | 99,41 %               |
| #2 Andere Investitionen                               | 0,77 %                | 0,03 %                | 0,59 %                |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen,

Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen     | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land      |
|--------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| UBSBBGMSCIEOALQCSUS ADEO | Fonds/ETF | 31,68 %                 | Luxemburg |
| SPDR B.1-3Y.E.G.B.U.ETF  | Fonds/ETF | 17,50 %                 | Irland    |
| ISHSIII-EO COV.BD EO DIS | Fonds/ETF | 13,58 %                 | Irland    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

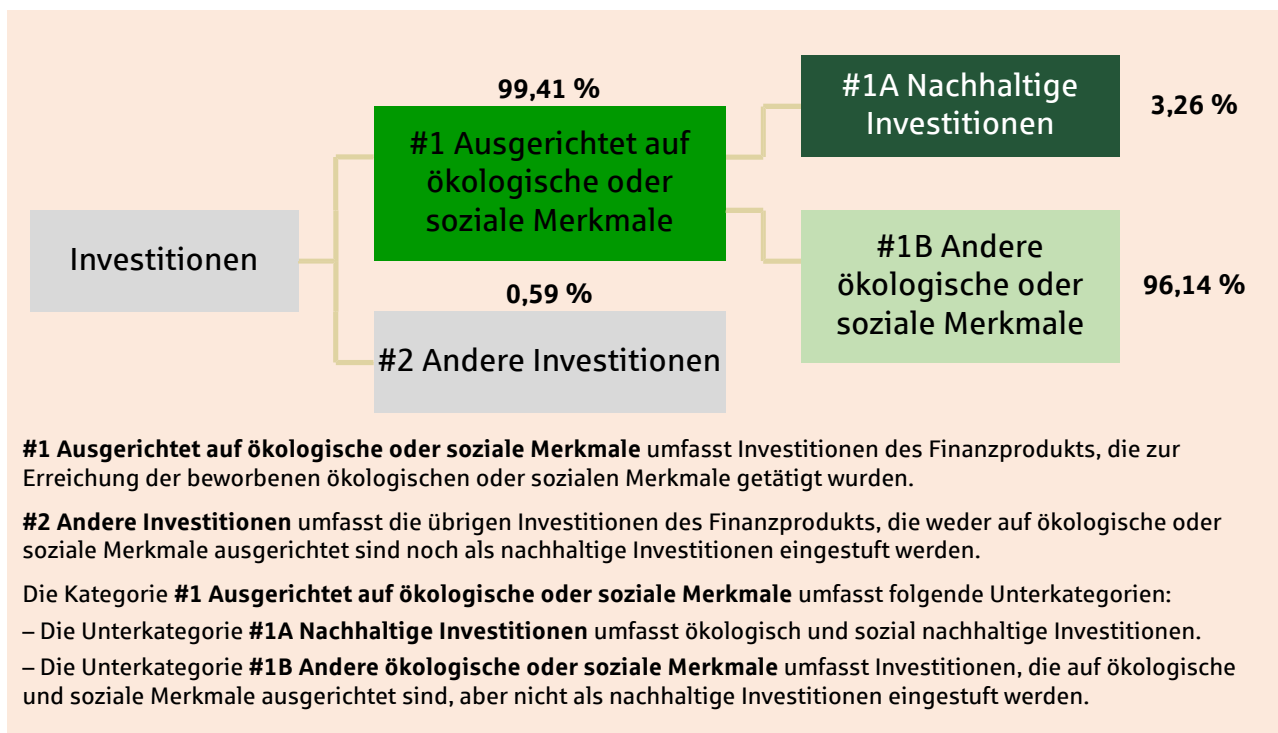


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

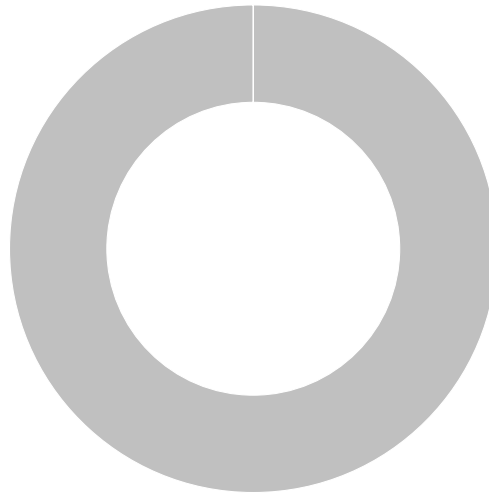
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

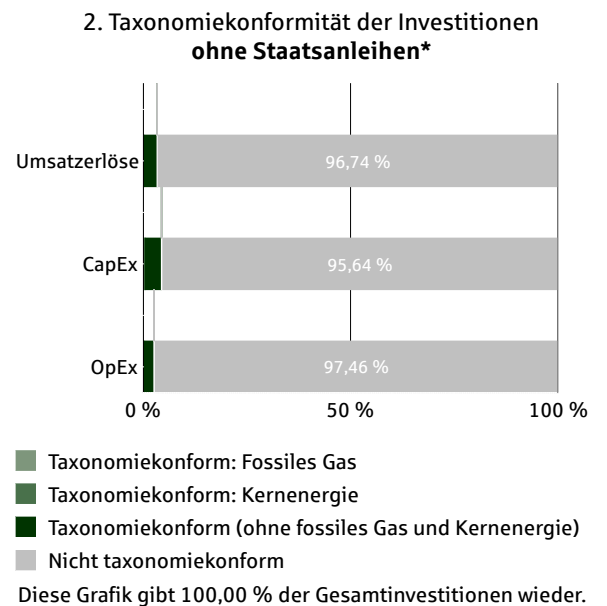
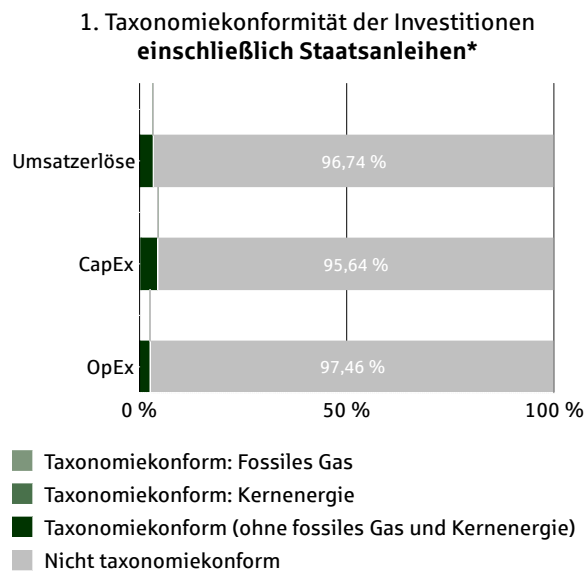
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,04 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,42 %       | 0,36 %  | 0,02 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,82 %       | 3,97 %  | 2,52 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,74 %      | 95,64 % | 97,46 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,04 %  | 0,00 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,02 %       | 0,36 %  | 0,02 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 3,22 %       | 3,97 %  | 2,52 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 96,74 %      | 95,64 % | 97,46 % |

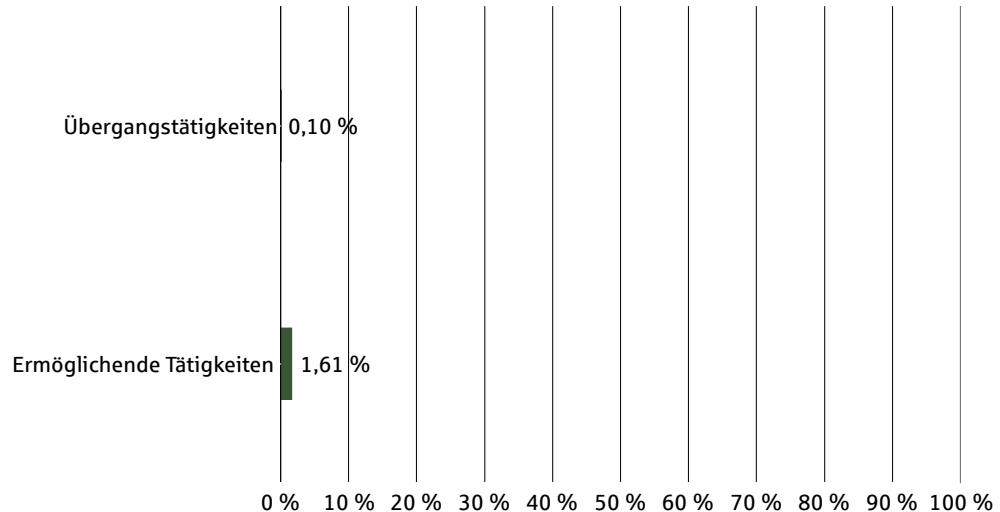
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 3,06 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,09 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 1,63 %                | 3,26 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 2,15 %                | 4,36 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 1,12 %                | 2,54 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,10 %                | 0,10 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,64 %                | 1,61 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,59 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten



Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: ETF+ Defensiv  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,78 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau-/verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

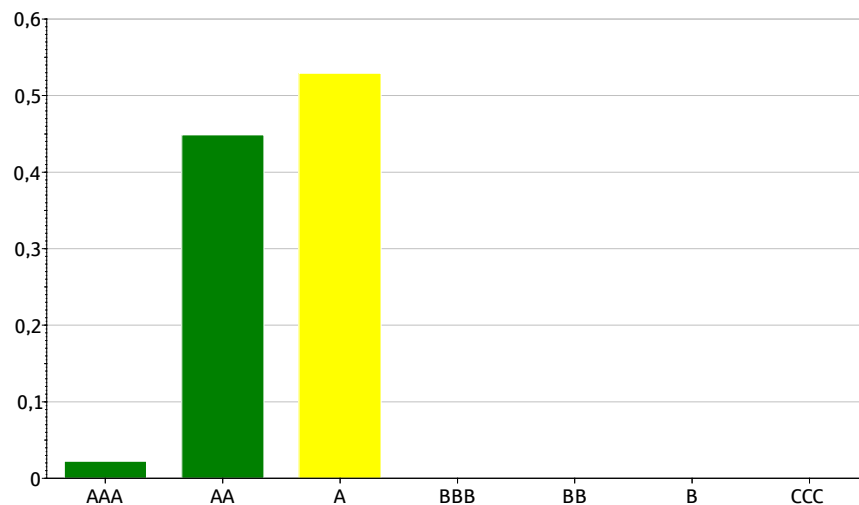
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

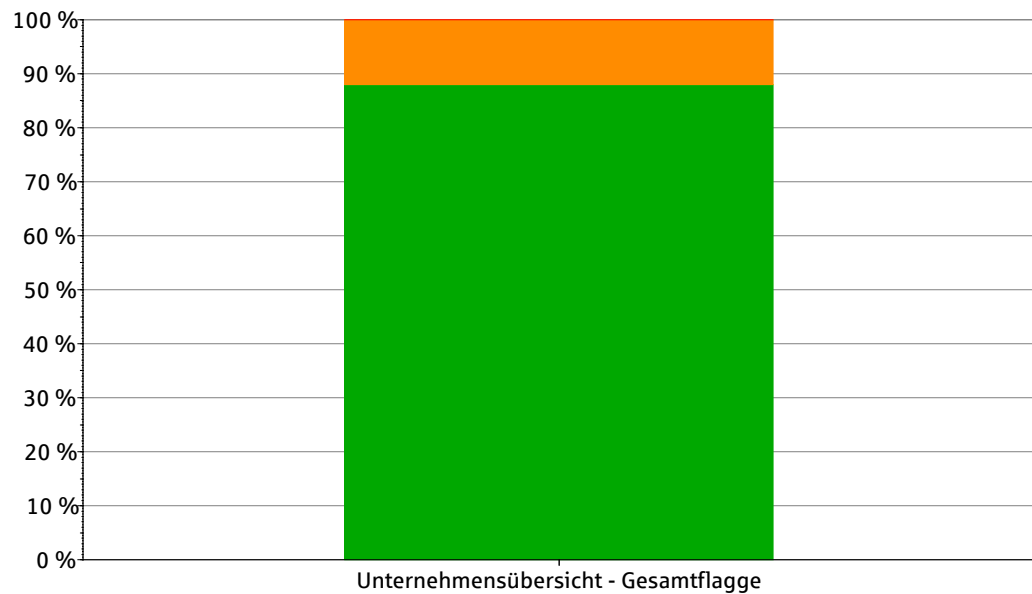
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 2,23 %  |
| ■ AA  | 44,86 % |
| ■ A   | 52,91 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

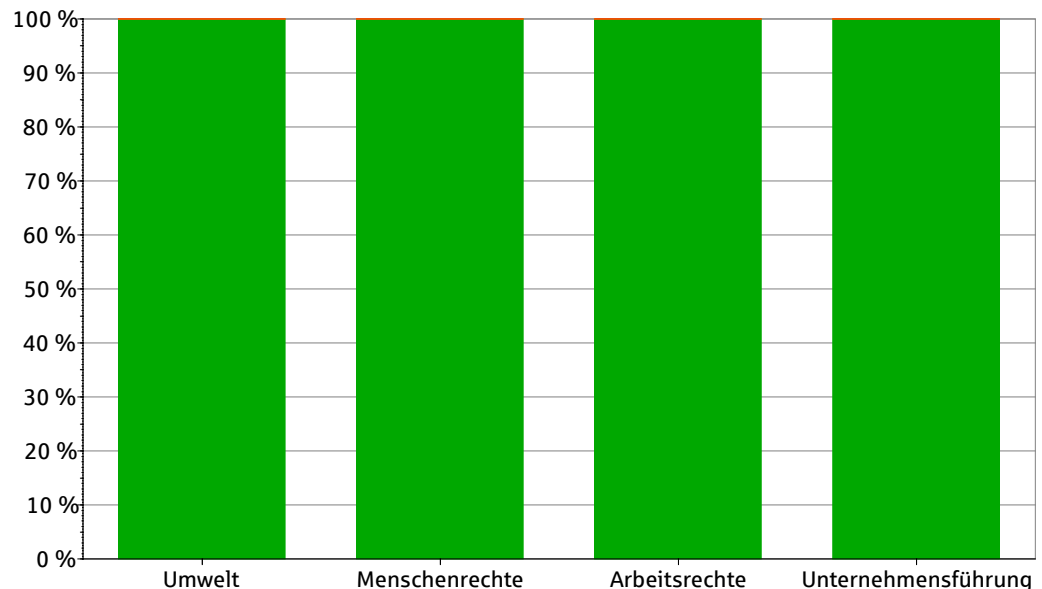
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 88,00 % |
| Gelb   | 0,00 %  |
| Orange | 11,99 % |
| Rot    | 0,01 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

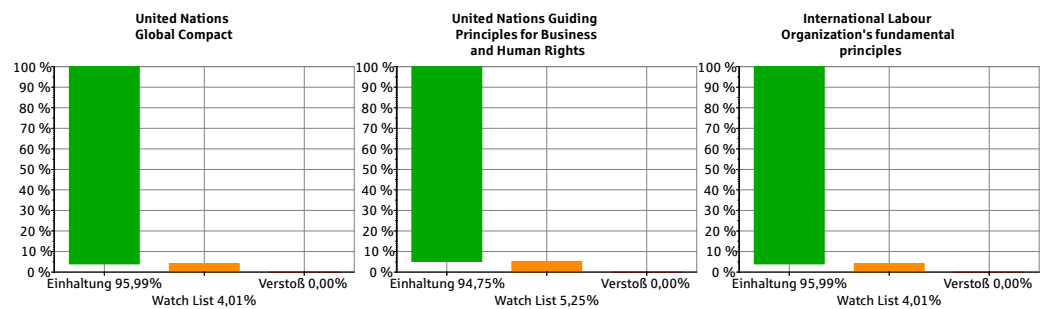
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|--------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 %       | 100,00 %      | 100,00 %            |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



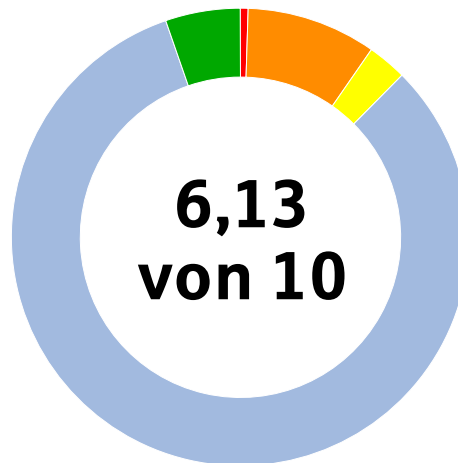
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>7,00 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>1,55 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>1,51 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,08 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>2,62 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>2,41 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,03 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>1,48 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,11 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

## CO<sub>2</sub>-Transitionsscore



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,43 %  |
| Produktübergang          | 9,21 %  |
| Betrieblicher Übergang   | 2,77 %  |
| Neutral                  | 82,44 % |
| Lösungen                 | 5,15 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 185,75 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

### Erläuterung zur Berechnung:

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 6,07 %                    | 2,18 %                    | 2,23 %                    |
| AA                                                                     | 45,41 %                   | 27,45 %                   | 44,86 %                   |
| A                                                                      | 48,52 %                   | 70,37 %                   | 52,91 %                   |
| BBB                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 74,80 %                   | 77,40 %                   | 88,00 %                   |
| Gelb                                                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Orange                                                                 | 25,20 %                   | 22,58 %                   | 11,99 %                   |
| Rot                                                                    | 0,00 %                    | 0,01 %                    | 0,01 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 7,06 %                    | 4,56 %                    | 4,01 %                    |
| Einhaltung                                                             | 92,94 %                   | 95,44 %                   | 95,99 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 7,35 %                    | 5,51 %                    | 5,25 %                    |
| Einhaltung                                                             | 92,65 %                   | 94,49 %                   | 94,75 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 6,74 %                    | 4,29 %                    | 4,01 %                    |
| Einhaltung                                                             | 93,26 %                   | 95,71 %                   | 95,99 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 8,58 %                    | 6,13 %                    | 7,00 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,36 %                    | 1,48 %                    | 1,55 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,09 %                    | 1,63 %                    | 1,51 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,02 %                    | 0,08 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 4,00 %                    | 2,13 %                    | 2,62 %                    |



| Indikatoren                                           | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                           | 0,00 %                | 0,00 %                | 0,00 %                |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                         | 2,81 %                | 2,22 %                | 2,41 %                |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)             | 0,00 %                | 0,05 %                | 0,03 %                |
| Waffen (Umsatzanteil)                                 | 2,87 %                | 1,81 %                | 1,48 %                |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                    | 0,17 %                | 0,10 %                | 0,11 %                |
| <b>Vermögensallokation</b>                            |                       |                       |                       |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 99,49 %               | 99,98 %               | 99,49 %               |
| #2 Andere Investitionen                               | 0,51 %                | 0,02 %                | 0,51 %                |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen,

Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen      | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land      |
|---------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| UBSBBGMSCIEOALQCSUS ADEO  | Fonds/ETF | 24,50 %                 | Luxemburg |
| SPDR B.1-3Y.E.G.B.U.ETF   | Fonds/ETF | 13,53 %                 | Irland    |
| ISHSIII-EO COV.BD EO DIS  | Fonds/ETF | 10,33 %                 | Irland    |
| ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS | Fonds/ETF | 7,03 %                  | Irland    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

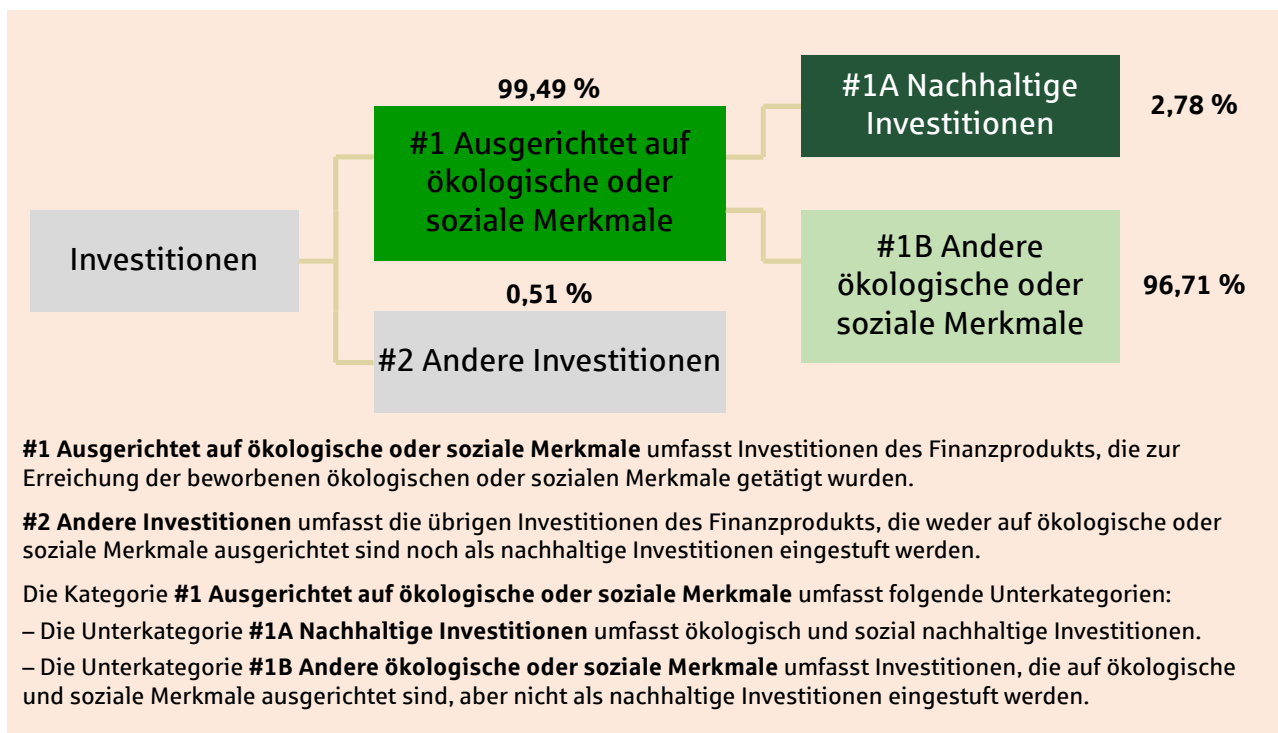


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

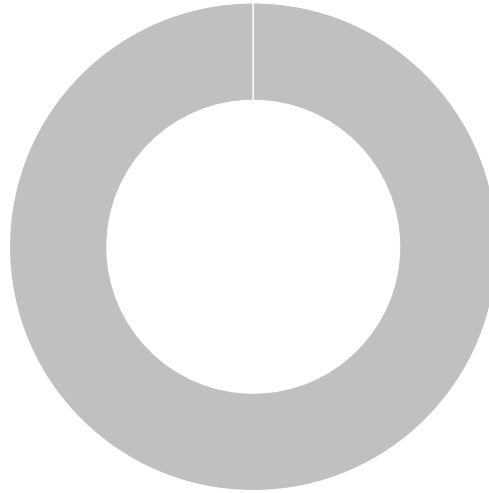
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

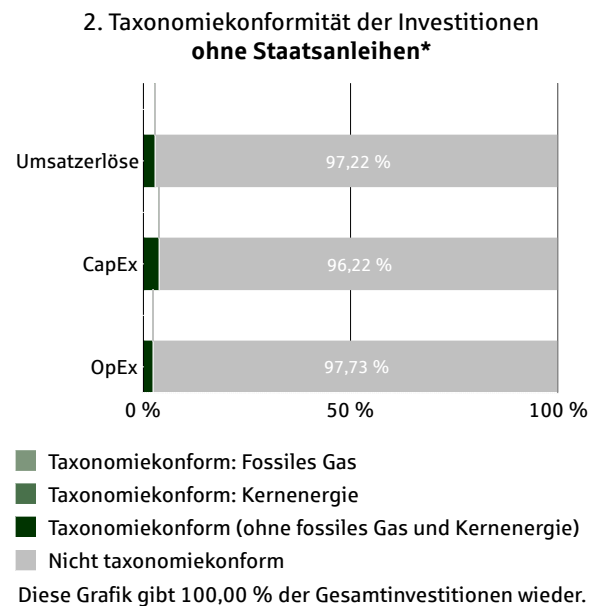
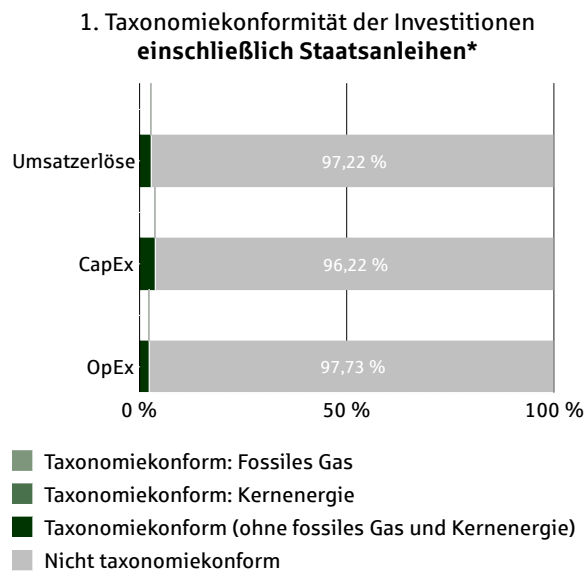
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,03 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,34 %       | 0,28 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,43 %       | 3,47 %  | 2,25 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,22 %      | 96,22 % | 97,73 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,03 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,02 %       | 0,28 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,74 %       | 3,47 %  | 2,25 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,22 %      | 96,22 % | 97,73 % |

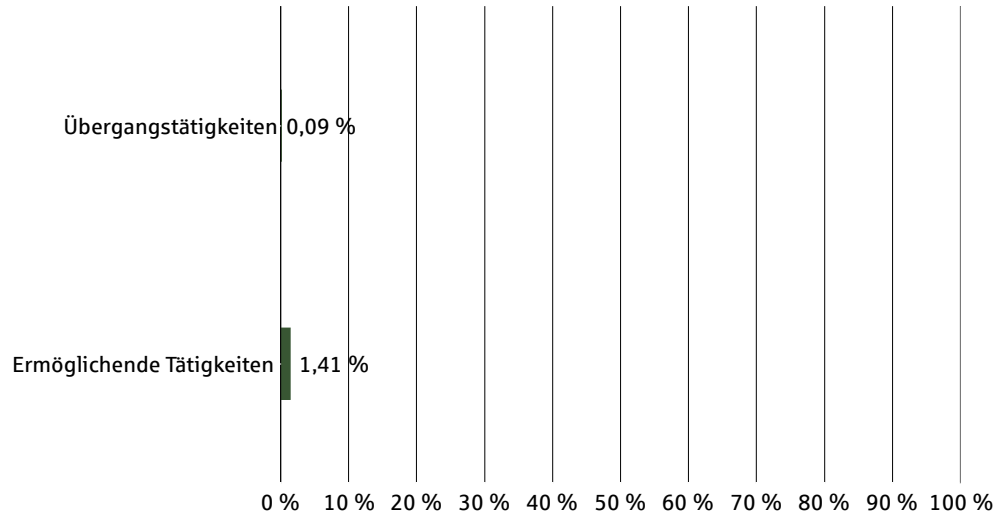
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 2,58 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,07 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 1,37 %                | 2,78 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 1,87 %                | 3,78 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 1,01 %                | 2,27 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,08 %                | 0,09 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,57 %                | 1,41 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,51 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig



## 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: ETF+ Ausgewogen  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,07 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

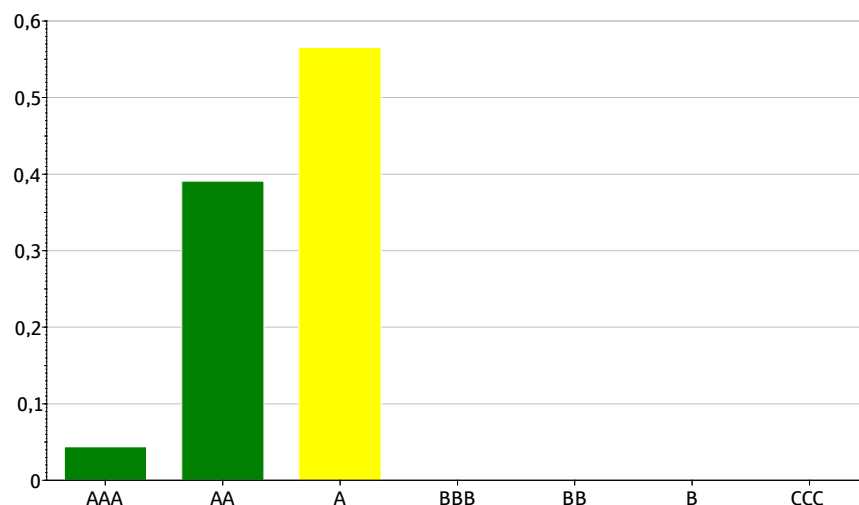
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

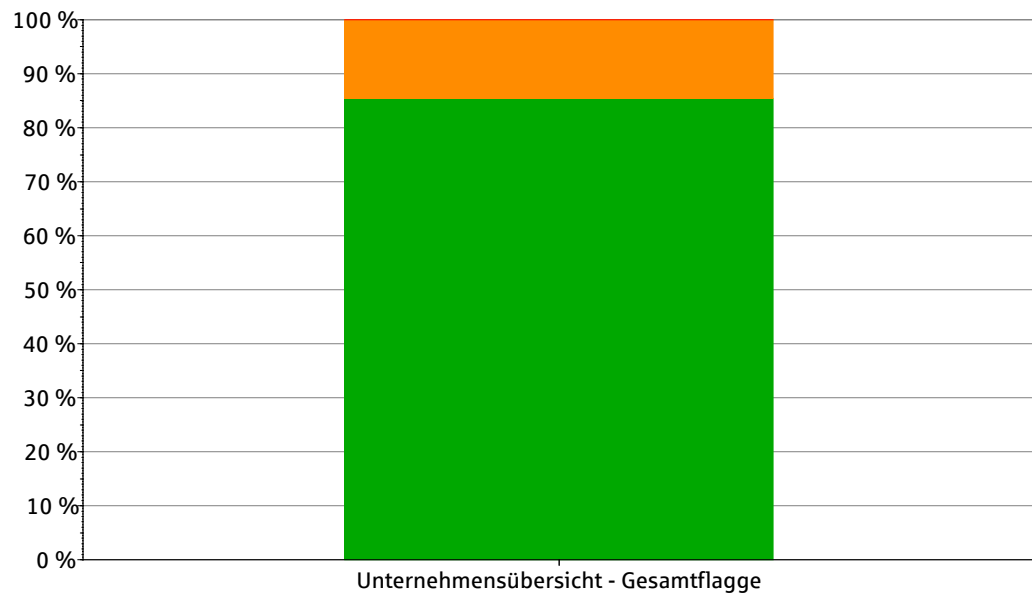
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 4,38 %  |
| ■ AA  | 39,09 % |
| ■ A   | 56,53 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

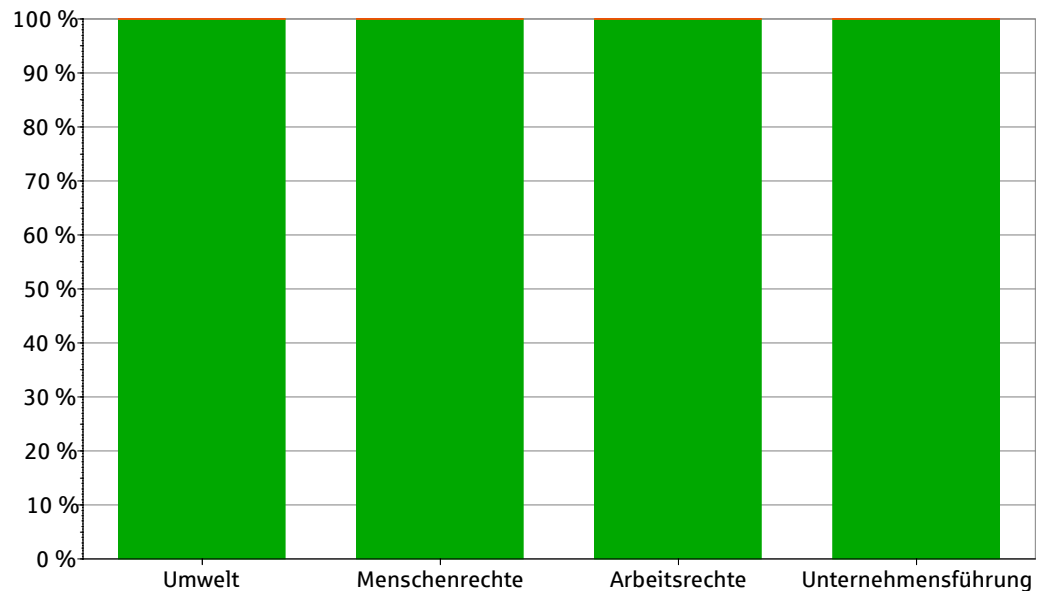
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 85,43 % |
| Gelb   | 0,00 %  |
| Orange | 14,54 % |
| Rot    | 0,03 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

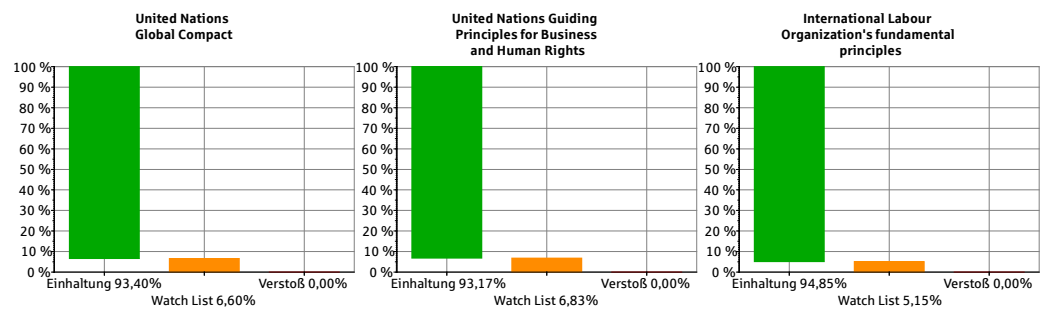
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|--------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 %       | 100,00 %      | 100,00 %            |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



## Internationale Normen (Staateninformationen)

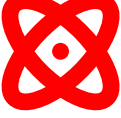
### ESG-Klassifikationsgruppen

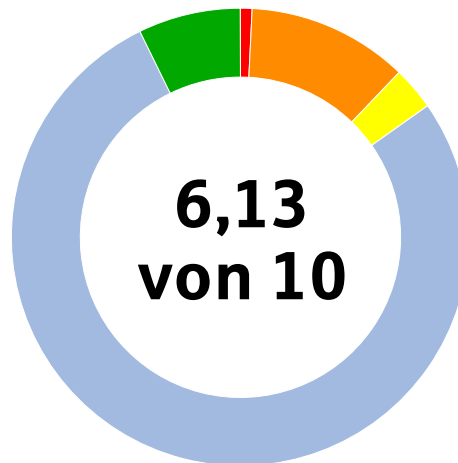
Unfriedlich (Globaler Friedensindex)

### Anteil

0,00 %

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>8,69 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>2,01 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>2,18 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,11 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>3,07 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>3,55 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,06 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>2,35 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,16 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

**CO<sub>2</sub>-Transitionsscore**


|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,73 %  |
| Produktübergang          | 11,39 % |
| Betrieblicher Übergang   | 3,26 %  |
| Neutral                  | 77,38 % |
| Lösungen                 | 7,23 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 234,89 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

**Erläuterung zur Berechnung:**

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 12,15 %                   | 4,34 %                    | 4,38 %                    |
| AA                                                                     | 30,87 %                   | 24,79 %                   | 39,09 %                   |
| A                                                                      | 56,99 %                   | 70,87 %                   | 56,53 %                   |
| BBB                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 73,11 %                   | 73,26 %                   | 85,43 %                   |
| Gelb                                                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Orange                                                                 | 26,89 %                   | 26,72 %                   | 14,54 %                   |
| Rot                                                                    | 0,01 %                    | 0,03 %                    | 0,03 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 9,45 %                    | 7,05 %                    | 6,60 %                    |
| Einhaltung                                                             | 90,54 %                   | 92,95 %                   | 93,40 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 9,22 %                    | 7,21 %                    | 6,83 %                    |
| Einhaltung                                                             | 90,78 %                   | 92,79 %                   | 93,17 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 8,72 %                    | 5,36 %                    | 5,15 %                    |
| Einhaltung                                                             | 91,28 %                   | 94,64 %                   | 94,85 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 10,17 %                   | 8,41 %                    | 8,69 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,46 %                    | 2,14 %                    | 2,01 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,87 %                    | 2,34 %                    | 2,18 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,04 %                    | 0,11 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 4,60 %                    | 2,98 %                    | 3,07 %                    |

| Indikatoren                                           | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                           | 0,00 %                | 0,00 %                | 0,00 %                |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                         | 3,47 %                | 3,51 %                | 3,55 %                |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)             | 0,00 %                | 0,10 %                | 0,06 %                |
| Waffen (Umsatzanteil)                                 | 2,80 %                | 2,63 %                | 2,35 %                |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                    | 0,20 %                | 0,12 %                | 0,16 %                |
| <b>Vermögensallokation</b>                            |                       |                       |                       |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 99,59 %               | 99,99 %               | 99,51 %               |
| #2 Andere Investitionen                               | 0,41 %                | 0,01 %                | 0,49 %                |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen,



Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen     | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land      |
|--------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| UBSBBGMSCIE0ALQCSUS ADEO | Fonds/ETF | 13,88 %                 | Luxemburg |
| VAF-ESG G.A.C.E DLD      | Fonds/ETF | 12,67 %                 | Irland    |
| XT.-S+P500EW 2DDL        | Fonds/ETF | 11,55 %                 | Irland    |
| INVECOM3 NASDAQ-100 A    | Fonds/ETF | 10,06 %                 | Irland    |
| SPDR B.1-3Y.E.G.B.U.ETF  | Fonds/ETF | 7,62 %                  | Irland    |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

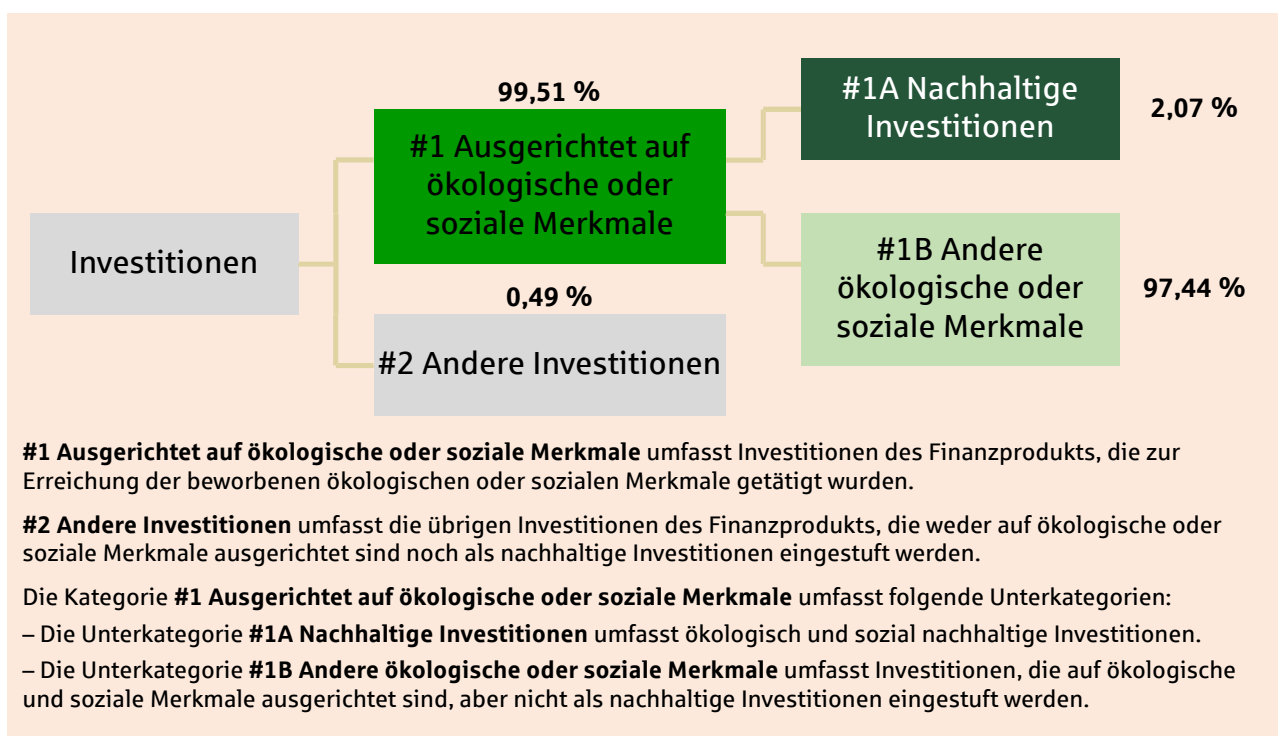


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

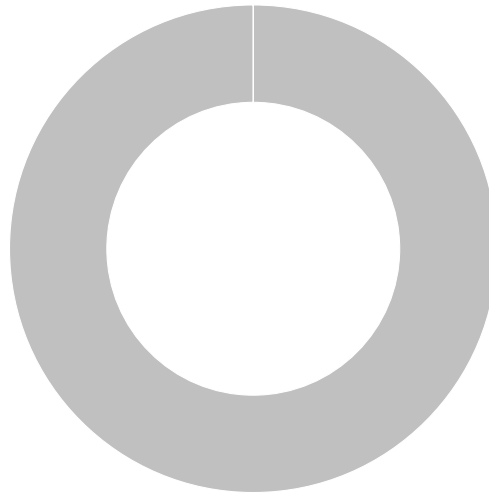
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

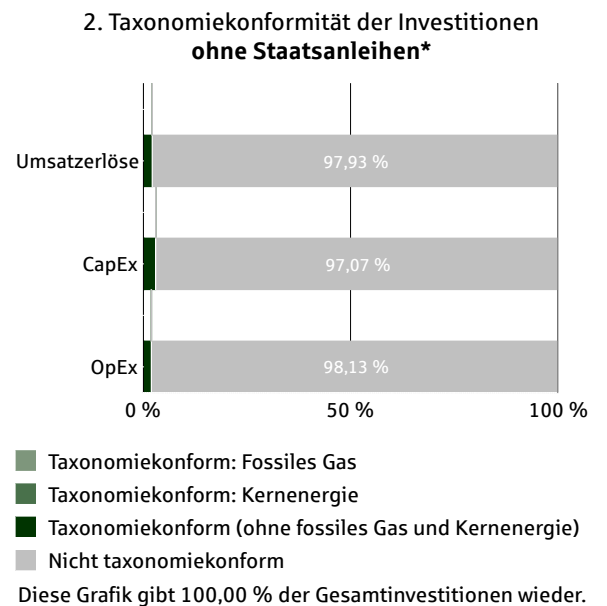
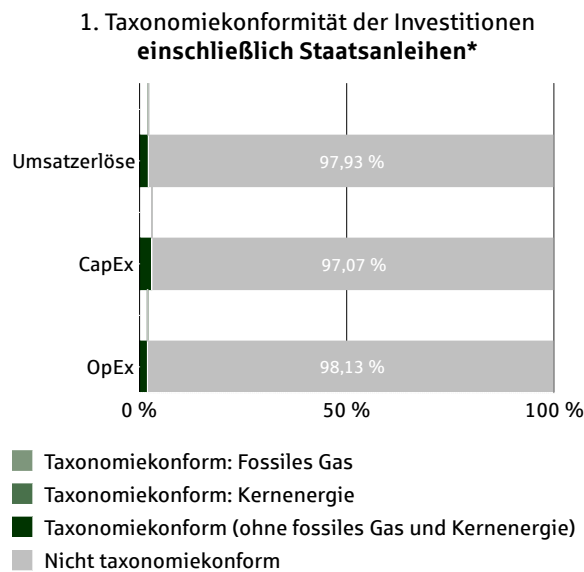
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,02 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,21 %       | 0,18 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 1,84 %       | 2,73 %  | 1,86 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,93 %      | 97,07 % | 98,13 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,02 %       | 0,02 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,02 %       | 0,18 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 2,04 %       | 2,73 %  | 1,86 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 97,93 %      | 97,07 % | 98,13 % |

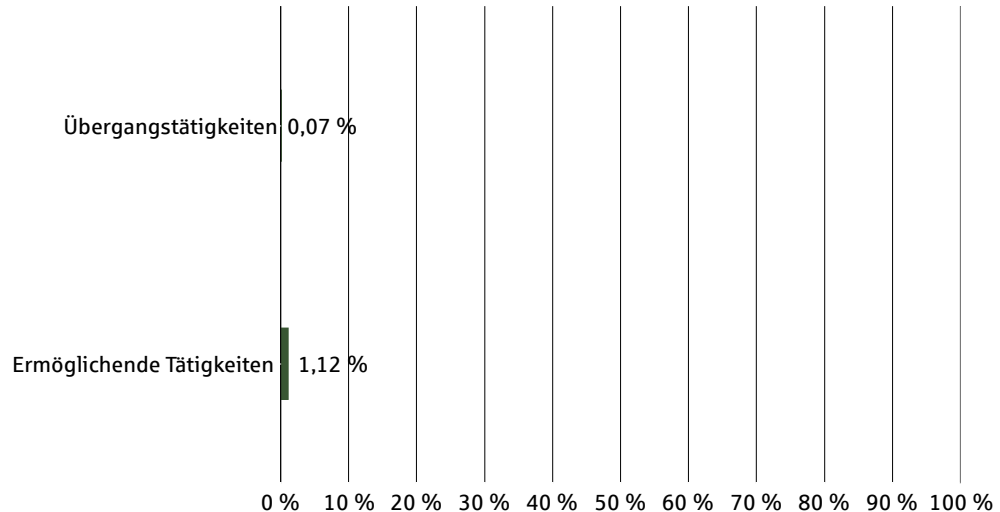
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 1,88 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,04 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 0,98 %                | 2,07 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 1,44 %                | 2,93 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 0,83 %                | 1,87 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,05 %                | 0,07 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,46 %                | 1,12 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,49 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: ETF+ Dynamisch  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,60 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**





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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

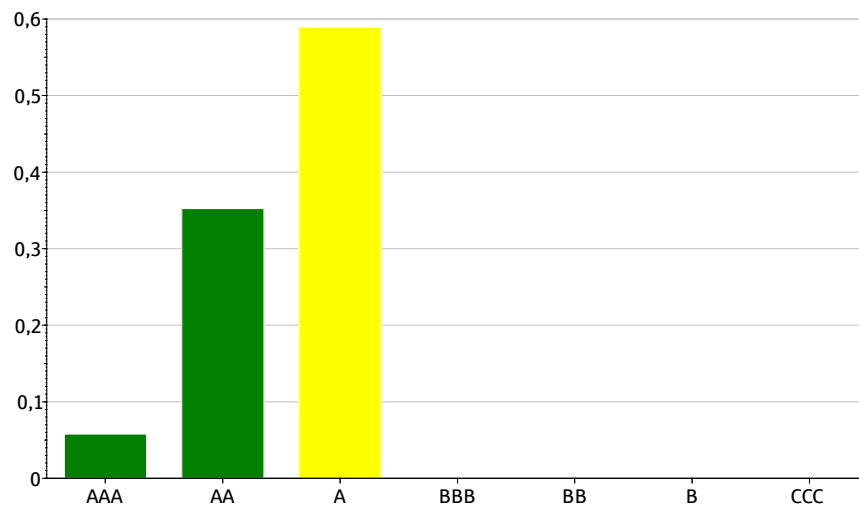
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

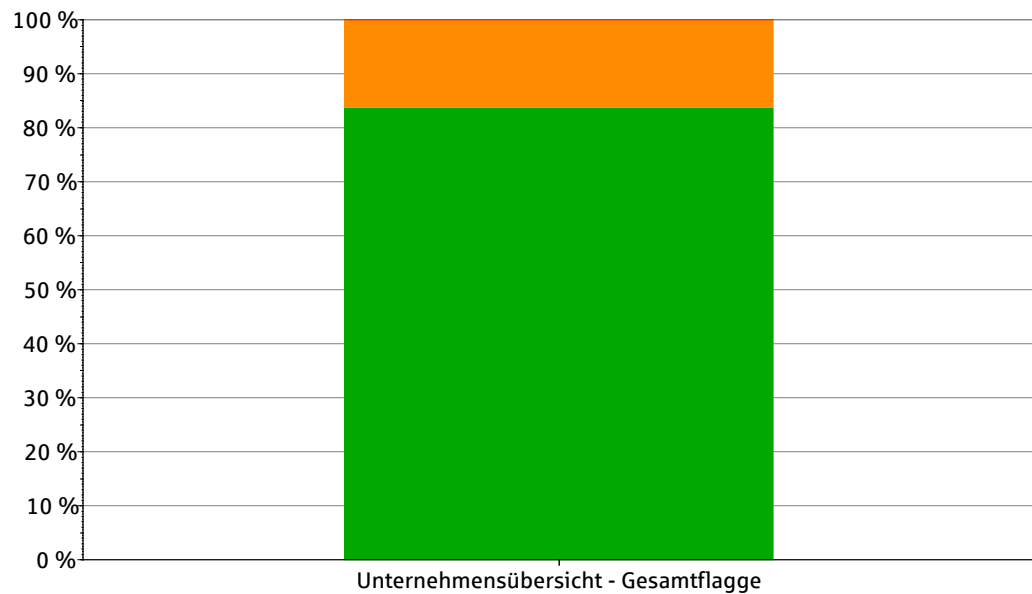
### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 5,79 %  |
| ■ AA  | 35,26 % |
| ■ A   | 58,95 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |

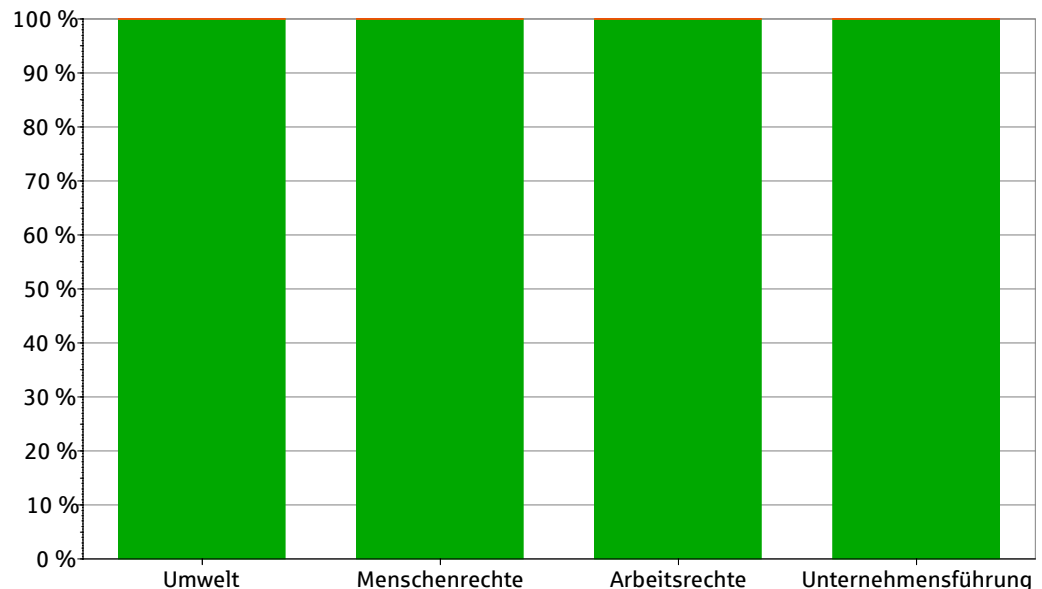
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 83,77 % |
| Gelb   | 0,00 %  |
| Orange | 16,19 % |
| Rot    | 0,04 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

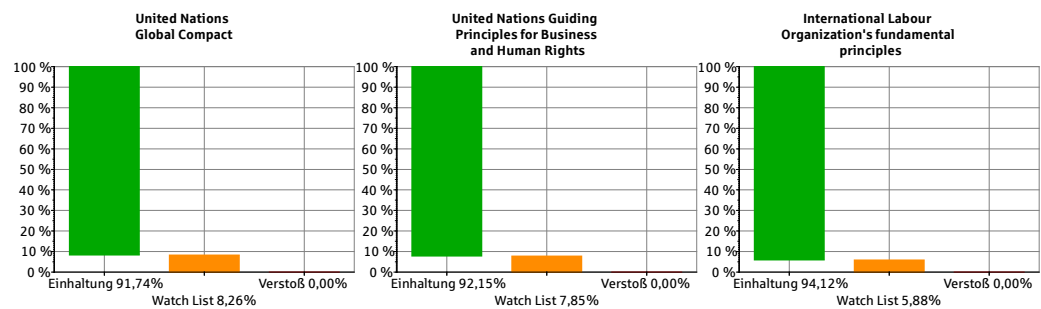
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|--------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 %       | 100,00 %      | 100,00 %            |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



## Internationale Normen (Staateninformationen)

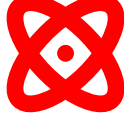
### ESG-Klassifikationsgruppen

Unfriedlich (Globaler Friedensindex)

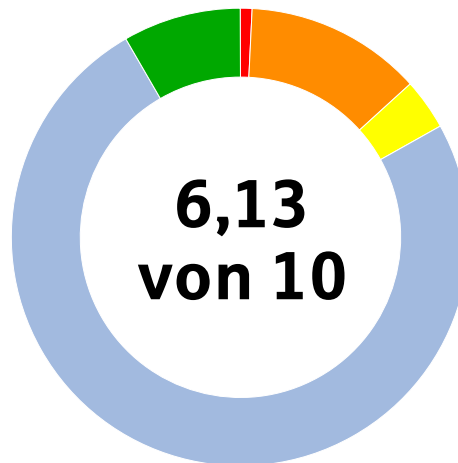
### Anteil

0,00 %

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>9,80 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>     |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>2,32 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>2,62 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,13 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>3,36 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>4,29 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,08 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>2,92 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,19 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

## CO<sub>2</sub>-Transitionsscore



|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte | 0,89 %  |
| Produktübergang          | 12,51 % |
| Betrieblicher Übergang   | 3,51 %  |
| Neutral                  | 74,81 % |
| Lösungen                 | 8,28 %  |

|                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) | 266,93 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|

### Erläuterung zur Berechnung:

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 16,31 %                   | 5,71 %                    | 5,79 %                    |
| AA                                                                     | 20,67 %                   | 19,97 %                   | 35,26 %                   |
| A                                                                      | 63,02 %                   | 74,32 %                   | 58,95 %                   |
| BBB                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 71,98 %                   | 70,92 %                   | 83,77 %                   |
| Gelb                                                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Orange                                                                 | 28,01 %                   | 29,04 %                   | 16,19 %                   |
| Rot                                                                    | 0,01 %                    | 0,04 %                    | 0,04 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 11,10 %                   | 8,79 %                    | 8,26 %                    |
| Einhaltung                                                             | 88,90 %                   | 91,21 %                   | 91,74 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 10,49 %                   | 8,37 %                    | 7,85 %                    |
| Einhaltung                                                             | 89,51 %                   | 91,63 %                   | 92,15 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 10,06 %                   | 6,08 %                    | 5,88 %                    |
| Einhaltung                                                             | 89,93 %                   | 93,91 %                   | 94,12 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 11,24 %                   | 9,85 %                    | 9,80 %                    |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,54 %                    | 2,63 %                    | 2,32 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,72 %                    | 2,72 %                    | 2,62 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,05 %                    | 0,13 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 5,01 %                    | 3,55 %                    | 3,36 %                    |

| Indikatoren                                           | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                           | 0,00 %                | 0,00 %                | 0,00 %                |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                         | 3,94 %                | 4,41 %                | 4,29 %                |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)             | 0,00 %                | 0,14 %                | 0,08 %                |
| Waffen (Umsatzanteil)                                 | 2,74 %                | 3,15 %                | 2,92 %                |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                    | 0,23 %                | 0,14 %                | 0,19 %                |
| <b>Vermögensallokation</b>                            |                       |                       |                       |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 99,90 %               | 99,13 %               | 99,53 %               |
| #2 Andere Investitionen                               | 0,10 %                | 0,87 %                | 0,47 %                |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen,

Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 -  
31.12.2025

| Größte Investitionen     | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land   |
|--------------------------|-----------|-------------------------|--------|
| VAF-ESG G.A.C.E DLD      | Fonds/ETF | 16,73 %                 | Irland |
| XT.-S+P500EW 2DDLD       | Fonds/ETF | 15,36 %                 | Irland |
| INVECOM3 NASDAQ-100 A    | Fonds/ETF | 13,26 %                 | Irland |
| ISHSIV-MSCI EM SRI DLDIS | Fonds/ETF | 9,26 %                  | Irland |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

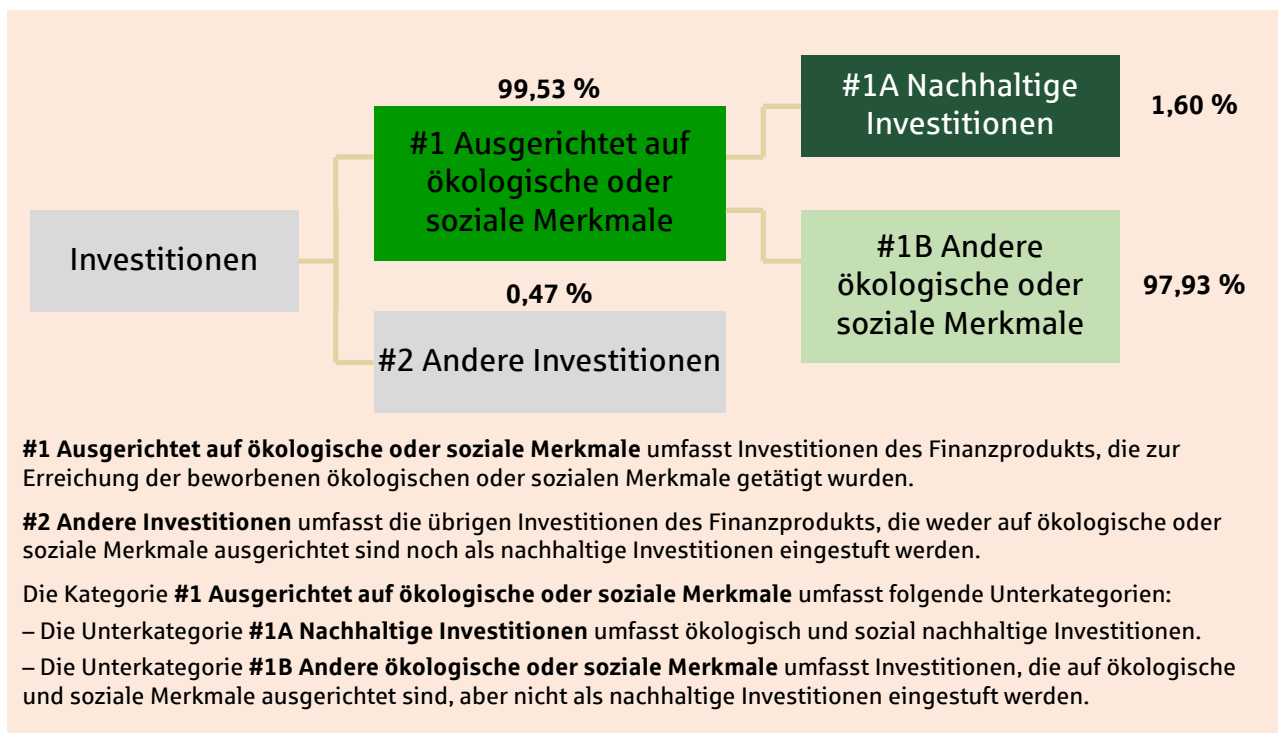


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

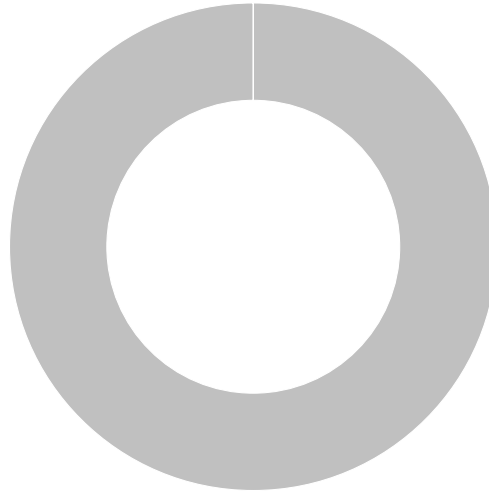
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

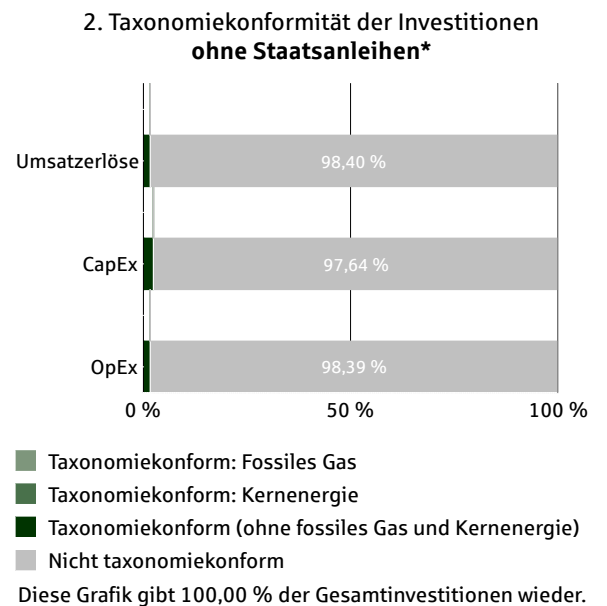
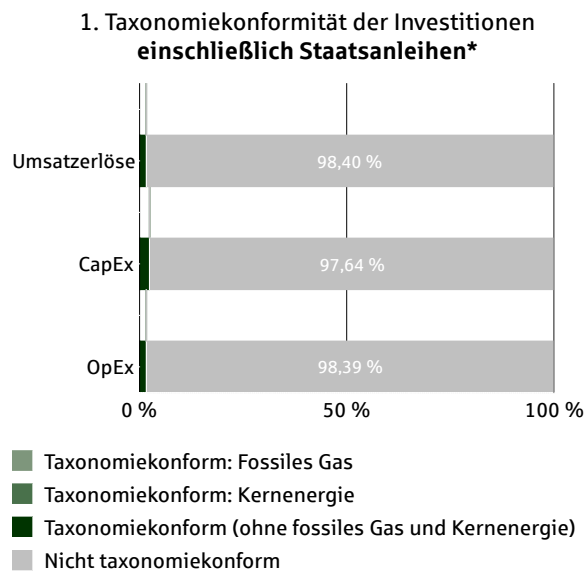
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,01 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,13 %       | 0,11 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 1,45 %       | 2,24 %  | 1,59 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 98,40 %      | 97,64 % | 98,39 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,01 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,01 %       | 0,11 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 1,57 %       | 2,24 %  | 1,59 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 98,40 %      | 97,64 % | 98,39 % |

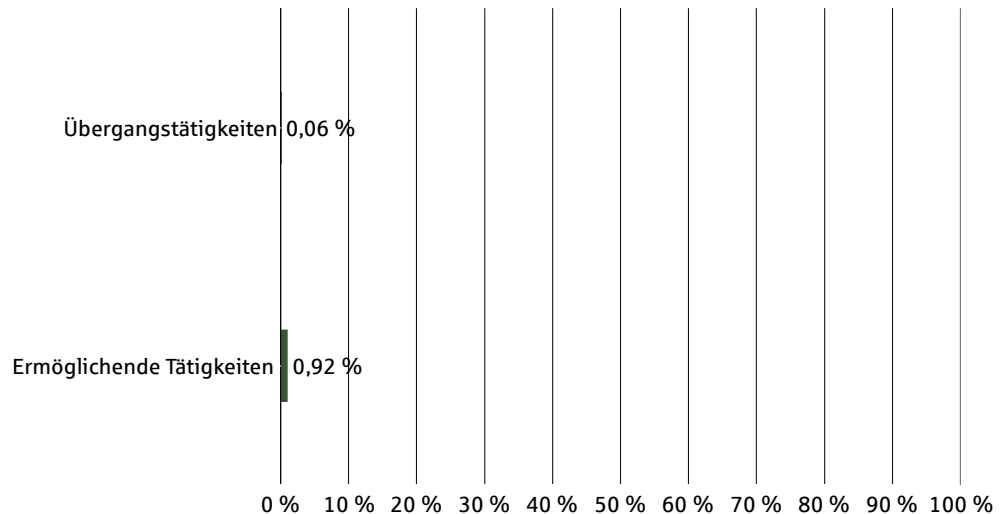
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 1,42 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,02 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 0,48 %                | 1,60 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 0,81 %                | 2,36 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 0,47 %                | 1,61 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,01 %                | 0,06 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,25 %                | 0,92 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,47 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig

## 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: ETF+ Offensiv  
Unternehmenskennung (LEI-Code): DSNHHQ2B9X5N60UJ1236

### 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_ %

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,13 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - principal adverse impacts) und wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von PAIs klassifiziert (Finanzprodukt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung). Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung haben wir nur in Unternehmen investiert (direkte Investments), die bei der Nachhaltigkeitsrating-Agentur MSCI ESG Research LLC ein Nachhaltigkeitsrating von mindestens BB (auf der Skala von CCC bis AAA) erhalten und damit von uns als Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen angesehen werden. Daneben schließen wir Unternehmen aus, die bestimmte kontroverse Geschäftsfelder betreiben (sog. Mindestausschlüsse). Dazu gehören Unternehmen, die z.B. mehr als 5 Prozent Umsatz mit Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tabak sowie Waffen/Rüstung, mehr als 10 Prozent Umsatz mit Kohleabbau/-verstromung und mehr als 33 Prozent Umsatz mit Kern-/Atomenergie generieren. Unternehmen, die sog. geächtete Waffen wie Streumunition oder Antipersonenminen herstellen oder vertreiben, sowie schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compacts aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen. Abweichend von den vorherigen Ausführungen gilt bei Fonds und ETFs (indirekte Investments) ausschließlich ein Mindestrating bei MSCI ESG Research LLC von BBB (auf der Skala von CCC bis AAA). Auf diese Weise werden nachteilige Auswirkungen auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren reduziert.

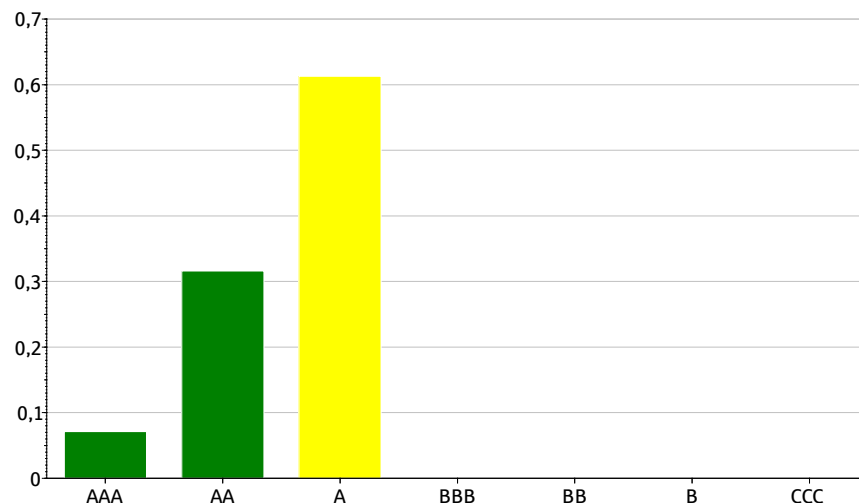
Bei der Vermögensverwaltung kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite auswirken.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

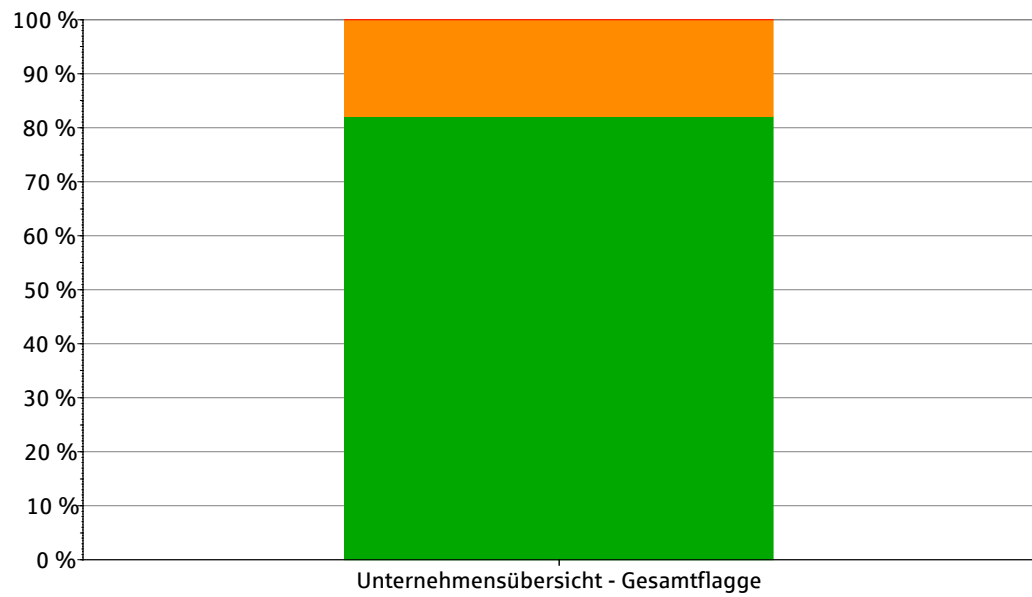
Verteilung des ESG-Ratings



|       |         |
|-------|---------|
| ■ AAA | 7,11 %  |
| ■ AA  | 31,59 % |
| ■ A   | 61,30 % |
| ■ BBB | 0,00 %  |
| ■ BB  | 0,00 %  |
| ■ B   | 0,00 %  |
| ■ CCC | 0,00 %  |



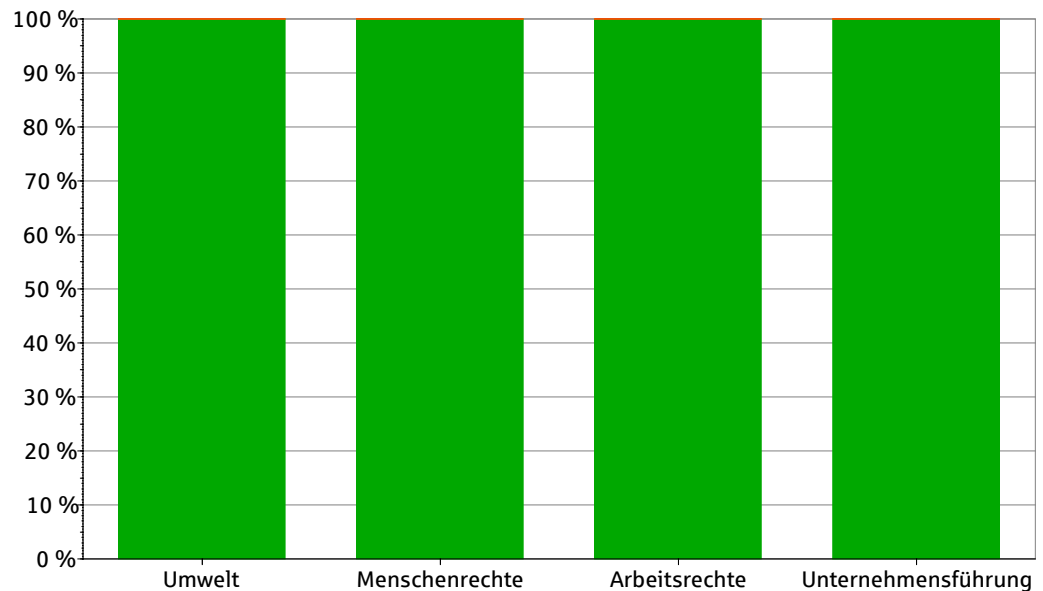
## Kontroversen gesamt



|        |         |
|--------|---------|
| Grün   | 82,07 % |
| Gelb   | 0,00 %  |
| Orange | 17,89 % |
| Rot    | 0,05 %  |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

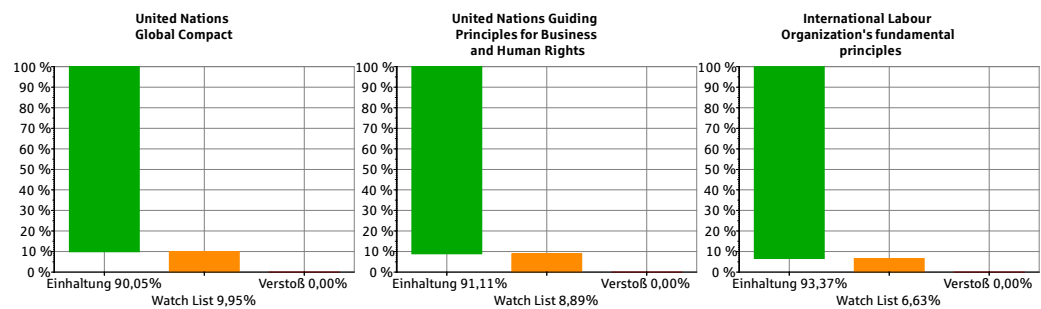
## Kontroversen detailliert



|          | Umwelt   | Kunden | Menschenrechte | Arbeitsrechte | Unternehmensführung |
|----------|----------|--------|----------------|---------------|---------------------|
| ■ Grün   | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 %       | 100,00 %      | 100,00 %            |
| ■ Gelb   | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Orange | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |
| ■ Rot    | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 %         | 0,00 %        | 0,00 %              |

Jede Investition wird auf Kontroversen untersucht. Weist eine Investition eine Kontroverse auf, so wird mittels einer Farbcodierung nach dem Schweregrad der Kontroverse differenziert. (rot = sehr schwerwiegende Kontroverse bis grün = keine oder geringfügige Kontroverse)

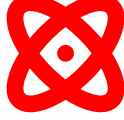
## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



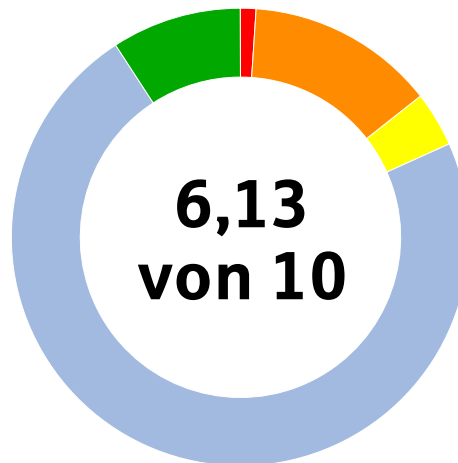
## Internationale Normen (Staateninformationen)

| ESG-Klassifikationsgruppen           | Anteil |
|--------------------------------------|--------|
| Unfriedlich (Globaler Friedensindex) | 0,00 % |

## Umstrittene Geschäftsfelder

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>10,89 %<br/>Alkoholhersteller<br/>(Umsatzanteil)</p>    |  <p>0,00 %<br/>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</p>                   | <p>+18</p> <p>0,00 %<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |
|  <p>0,00 %<br/>Glücksspiel (Umsatzanteil)</p>               |  <p>2,62 %<br/>Glücksspielbetrieb<br/>(Umsatzanteil)</p>           |  <p>3,05 %<br/>Kernenergie (Umsatzanteil)</p>  |
|  <p>0,15 %<br/>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</p>           | <p>+18</p> <p>3,65 %<br/>Produzent von<br/>Erwachsenenunterhaltung<br/>(Umsatzanteil)</p>                                                           |  <p>0,00 %<br/>Tabakhändler (Umsatzanteil)</p> |
|  <p>5,03 %<br/>Tabakproduzent (Umsatzanteil)</p>          |  <p>0,10 %<br/>Umstrittene Waffen<br/>(jedwede Verbindungen)</p> |  <p>3,49 %<br/>Waffen (Umsatzanteil)</p>     |
|  <p>0,23 %<br/>Zivile Schusswaffen<br/>(Umsatzanteil)</p> |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                   |

## CO<sub>2</sub>-Transitionsscore



|                                                                         |         |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|
| Verlorene Vermögenswerte                                                | 1,02 %  |
| Produktübergang                                                         | 13,46 % |
| Betrieblicher Übergang                                                  | 3,72 %  |
| Neutral                                                                 | 72,60 % |
| Lösungen                                                                | 9,20 %  |
| CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Million Euro) |         |
|                                                                         | 298,96  |

### Erläuterung zur Berechnung:

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

Bei Publikumsfonds liefert MSCI für umstrittene Geschäftsfelder teilweise strukturell andere Daten; so gibt es für einige Geschäftsfelder nicht den Umsatzanteil, sondern Information zu jedwedem Bezug der Unternehmen in einem Fonds zu diesem Geschäftsfeld. Aufgrund mangelnder Alternativen werden diese Daten mit hinzugezogen, um die Beteiligung der Fondsbestände zu dem Geschäftsfeld nicht zu verschleiern.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikatoren                                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ESG-Rating</b>                                                      |                           |                           |                           |
| AAA                                                                    | 20,27 %                   | 7,20 %                    | 7,11 %                    |
| AA                                                                     | 11,44 %                   | 21,21 %                   | 31,59 %                   |
| A                                                                      | 68,28 %                   | 71,59 %                   | 61,30 %                   |
| BBB                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| BB                                                                     | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| B                                                                      | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| CCC                                                                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Kontroversen</b>                                                    |                           |                           |                           |
| <b>Unternehmensübersicht - Gesamtflagge</b>                            |                           |                           |                           |
| Grün                                                                   | 70,85 %                   | 67,87 %                   | 82,07 %                   |
| Gelb                                                                   | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Orange                                                                 | 29,13 %                   | 32,09 %                   | 17,89 %                   |
| Rot                                                                    | 0,01 %                    | 0,04 %                    | 0,05 %                    |
| <b>Internationale Normen (Unternehmensinformation)</b>                 |                           |                           |                           |
| <b>United Nations Global Compact</b>                                   |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 12,66 %                   | 10,30 %                   | 9,95 %                    |
| Einhaltung                                                             | 87,34 %                   | 89,70 %                   | 90,05 %                   |
| <b>United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights</b> |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 11,72 %                   | 9,42 %                    | 8,89 %                    |
| Einhaltung                                                             | 88,28 %                   | 90,57 %                   | 91,11 %                   |
| <b>International Labour Organization's fundamental principles</b>      |                           |                           |                           |
| Verstoß                                                                | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Watch List                                                             | 11,36 %                   | 6,76 %                    | 6,63 %                    |
| Einhaltung                                                             | 88,64 %                   | 93,24 %                   | 93,37 %                   |
| <b>Internationale Normen (Staateninformation)</b>                      |                           |                           |                           |
| <b>Unfriedlich (Globaler Friedensindex)</b>                            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>                                     |                           |                           |                           |
| <b>Alkoholhersteller (Umsatzanteil)</b>                                |                           |                           |                           |
|                                                                        | 12,29 %                   | 11,38 %                   | 10,89 %                   |
| <b>Alkoholhändler (Umsatzanteil)</b>                                   |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>                          |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspiel (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| <b>Glücksspielbetrieb (Umsatzanteil)</b>                               |                           |                           |                           |
|                                                                        | 2,59 %                    | 3,00 %                    | 2,62 %                    |
| <b>Kernenergie (Umsatzanteil)</b>                                      |                           |                           |                           |
|                                                                        | 1,59 %                    | 3,26 %                    | 3,05 %                    |
| <b>Kraftwerkskohle (Umsatzanteil)</b>                                  |                           |                           |                           |
|                                                                        | 0,00 %                    | 0,06 %                    | 0,15 %                    |
| <b>Produzent von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzanteil)</b>            |                           |                           |                           |
|                                                                        | 5,39 %                    | 4,09 %                    | 3,65 %                    |

| Indikatoren                                           | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tabakhändler (Umsatzanteil)                           | 0,00 %                    | 0,00 %                    | 0,00 %                    |
| Tabakproduzent (Umsatzanteil)                         | 4,37 %                    | 5,20 %                    | 5,03 %                    |
| Umstrittene Waffen (jedwede Verbindungen)             | 0,00 %                    | 0,16 %                    | 0,10 %                    |
| Waffen (Umsatzanteil)                                 | 2,70 %                    | 3,68 %                    | 3,49 %                    |
| Zivile Schusswaffen (Umsatzanteil)                    | 0,25 %                    | 0,15 %                    | 0,23 %                    |
| <b>Vermögensallokation</b>                            |                           |                           |                           |
| #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale | 99,56 %                   | 99,79 %                   | 99,63 %                   |
| #2 Andere Investitionen                               | 0,44 %                    | 0,21 %                    | 0,37 %                    |

Die Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

Daten zur Nachhaltigkeit (ESG) stehen unter Copyright von MSCI ESG Research LLC:

Copyright MSCI ESG Research LLC [2021]. All Rights Reserved. Any MSCI data, information or other materials (collectively, the "Data") available or utilized herein are the sole and exclusive intellectual property of MSCI ESG Research LLC, its affiliates, and/or its information providers ("MSCI"). All MSCI Data is provided solely for your internal use, and may not be reproduced or disseminated in any form or used as the basis for any financial securities, funds, financial products or instruments, or other investment vehicles or as the basis for or in connection with any indices (custom or otherwise) without express prior written permission from MSCI. The MSCI Data is provided on an "as is" basis and you assume the entire risk of any use you may make of it. None of the MSCI Data or any use thereof is intended to constitute a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision. No MSCI Data constitutes or contains an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, fund, financial instrument or product or other investment vehicle or trading strategy. Neither MSCI nor any of its affiliates or any third party involved in or related to creating any MSCI Data makes any express or implied warranties, representations or guarantees, and in no event will MSCI or any such affiliate or third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any MSCI Data.

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

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

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen,

Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.

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

Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige Investitionen festgelegt. Dennoch wurden nachhaltige Investitionen getätigt. Für diese Investitionen gelten die folgenden Regelungen:

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht.

*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 Unionskriterien 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?

Die Vermögensverwaltung berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs - Principal Adverse Impacts). Es werden die folgenden PAIs aus Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung berücksichtigt:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1 Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1 Nr. 14)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3 Nr. 15)

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch eine aktive Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses der Vermögensverwaltung. Dabei werden schwere Kontroversen in den Bereichen übermäßige Umweltverschmutzung/-schädigung, schwere Menschenrechtsverstöße, schwere Verstöße gegen Sozialstandards, schwere Verstöße in Bezug auf Korruption/ Bestechung und schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Principles betrachtet.

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Investitionen in Geschäfte mit umstrittenen Waffen sowie Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung werden berücksichtigt, in dem keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen, Geschäfte mit umstrittenen Waffen betreiben sowie schwere Verstöße in Bezug auf Korruption / Bestechung aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 - 31.12.2025

| Größte Investitionen  | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land   |
|-----------------------|-----------|-------------------------|--------|
| VAF-ESG G.A.C.E DLD   | Fonds/ETF | 20,79 %                 | Irland |
| XT.-S+P500EW 2DDLD    | Fonds/ETF | 19,13 %                 | Irland |
| INVECOM3 NASDAQ-100 A | Fonds/ETF | 16,56 %                 | Irland |

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

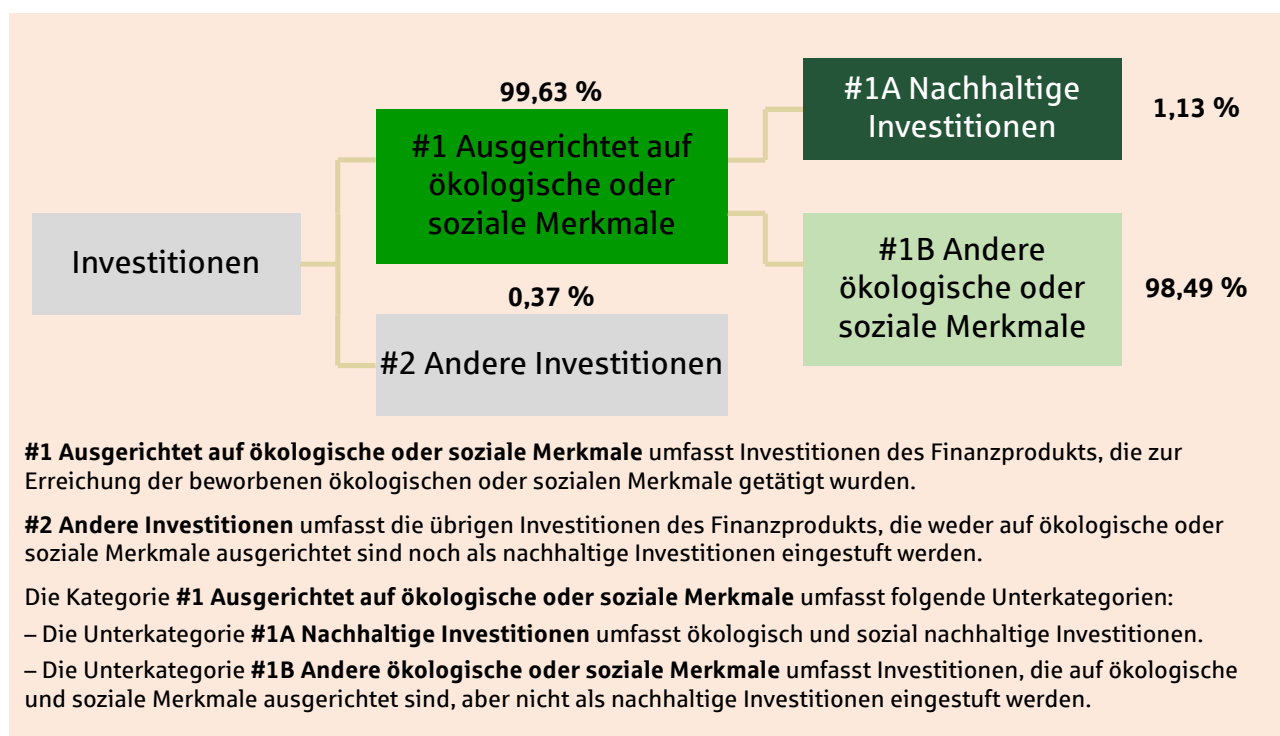


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

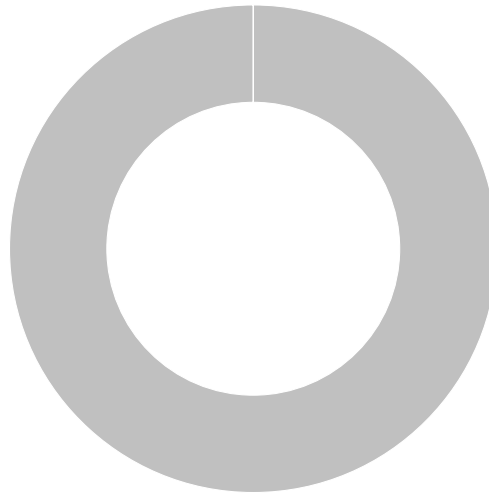
### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



## NACE-Sektoren der Investitionen



### NACE-Sektoren

### Anteil

■ unbestimmt (fehlende Daten zu NACE-Sektoren)

100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

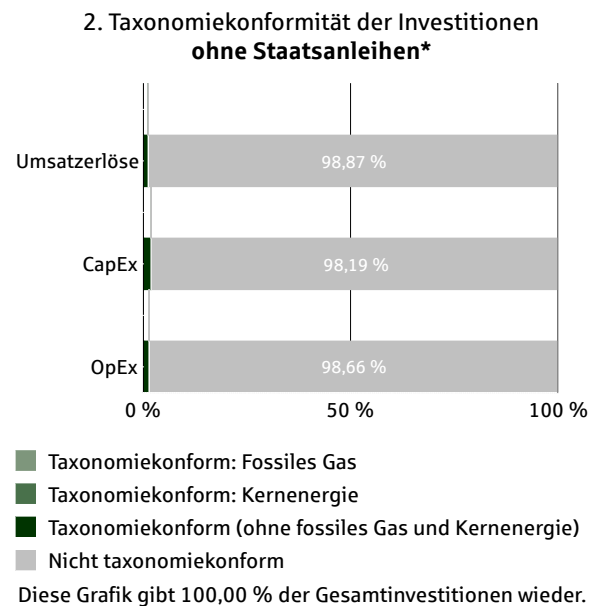
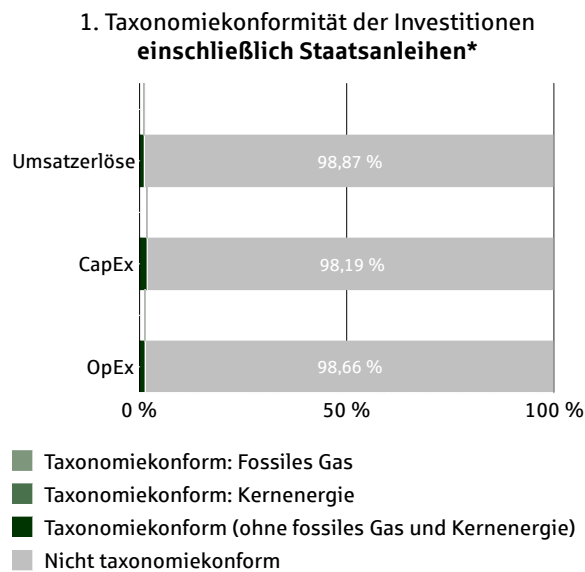
☐ Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

| Investitionsfeld                                                                | Umsatzerlöse | CapEx   | OpEx    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b> |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,01 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,05 %       | 0,04 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 1,07 %       | 1,76 %  | 1,33 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 98,87 %      | 98,19 % | 98,66 % |
| <b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>           |              |         |         |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas                                                  | 0,01 %       | 0,01 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform: Kernenergie                                                   | 0,01 %       | 0,04 %  | 0,01 %  |
| Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)                            | 1,11 %       | 1,76 %  | 1,33 %  |
| Nicht taxonomiekonform                                                          | 98,87 %      | 98,19 % | 98,66 % |

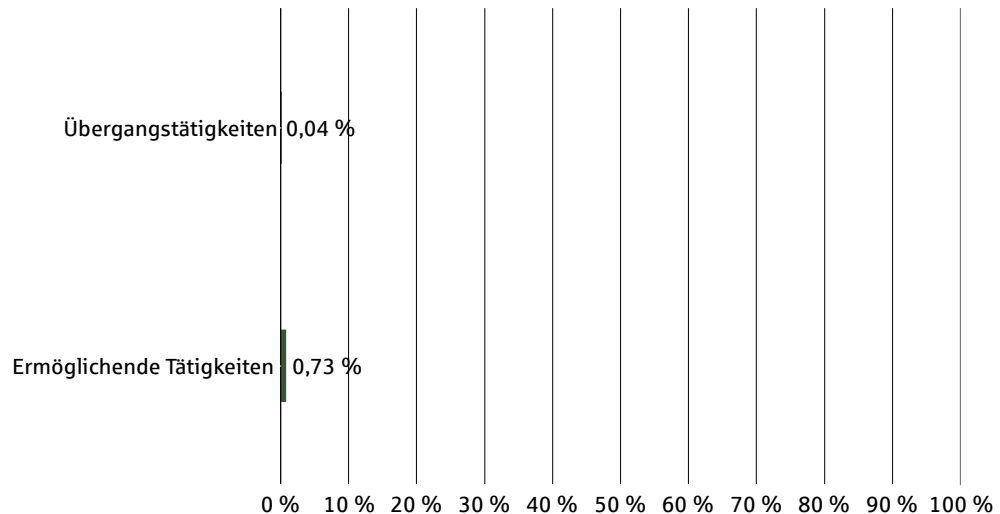
Für die Vermögensverwaltung wurden keine expliziten Ziele für nachhaltige bzw. Taxonomie-konforme Investitionen festgelegt. Die Informationen zu den Taxonomie-konformen Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DelVO SFDR) dargestellt:

| Umweltziel der EU-Taxonomie                                       | Anteil im Portfolio |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Klimaschutz                                                       | 0,96 %              |
| Anpassung an den Klimawandel                                      | 0,00 %              |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen   | 0,00 %              |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft                             | 0,00 %              |
| Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung               | 0,00 %              |
| Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme | 0,00 %              |

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Indikatoren                                            | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2025-31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b> |                       |                       |                       |
| Umsatzerlöse                                           | 0,00 %                | 0,45 %                | 1,13 %                |
| CapEx                                                  | 0,00 %                | 0,86 %                | 1,81 %                |
| OpEx                                                   | 0,00 %                | 0,58 %                | 1,34 %                |
| Übergangstätigkeiten                                   | 0,00 %                | 0,01 %                | 0,04 %                |
| Ermöglichende Tätigkeiten                              | 0,00 %                | 0,30 %                | 0,73 %                |

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

| ISIN | Bezeichnung      | Whg. | Kurs   | Anteil am Depot / Portfolio (%) |
|------|------------------|------|--------|---------------------------------|
|      | Abrechnungskonto | EUR  | 1,0000 | 0,37 %                          |

Die Vermögensverwaltung investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus erfolgen Investitionen, für die keine ESG-Daten vorliegen, wie zum Beispiel Liquidität oder einzelne Finanzinstrumente (#2 Andere Investitionen).



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

Die Vermögensverwaltung investiert in Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Für alle investierten Unternehmen wird eine Bewertung der guten

Unternehmensführung vorgenommen. Im Rahmen des ESG-Regelwerks und des Kontrollprozesses werden für alle investierten Unternehmen Kontroversen im Themenfeld Unternehmensführung basierend auf Informationen des Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht. Zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, orientiert sich die NORD/LB ausschließlich an den wertpapierspezifischen ESG-Daten von MSCI ESG Research LLC. Die ESG-Daten können Angaben zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Basiswerten, auf die sich Finanzinstrumente beziehen können, enthalten. Diese werden derzeit täglich durch den Anbieter in aktualisierter Form bereitgestellt. Der Kontrollprozess findet regelmäßig, mindestens einmal monatlich, statt. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllt, wird die NORD/LB unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig den Verkauf dieses Finanzinstruments anstreben.

Während des Berichtszeitraums wurden zudem die folgenden weiteren Maßnahmen ergriffen:

- Regelmäßige Überprüfung der Investments auf die Einhaltung unserer ESG-Kriterien, dabei waren im Berichtszeitraum keine Änderungen in den Portfolien aufgrund von Herabstufungen notwendig