# Robeco UCITS ICAV - Robeco 3D US Equity UCITS ETF

*Anhang IV*

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

**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 Unternehmensfüh-rung 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.

**Name des Produkts:** Robeco 3D US Equity UCITS ETF

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800OG5QDFS5UBOI22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| | |
|---|---|
| ☐ Ja | ☒ Nein |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**___% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es65.3% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel 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 | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___% | ☐ 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?

Der Teilfonds fördert die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

1. Die gewichteten Wasser- und Abfall-Fußabdrücke des Teilfonds waren mindestens 20% better als die des General Market Index. Der gewichtete $CO_2$-Fußabdruck des Teilfonds (Scope 1, 2 und 3 Upstream) war 20% better als der General Markets Index. 2. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfonds war mindestens 5% better als der des General Market Index.
3. Der Teilfonds schloss alle stark negativen SDG-Scores (-3) aus.
4. Das Portfolio des Teilfonds entsprach Robecos Ausschlussrichtlinie Stufe 2, die auf Ausschlusskriterien in Bezug auf Produkte und Geschäftspraktiken basiert, die Robeco als gesellschaftlich schädlich erachtet. Dies bedeutet, dass der Teilfonds unter Berücksichtigung einer Übergangsfrist eine Exponierung von 0 % gegenüber ausgeschlossenen Wertpapieren hatte. Dies umfasst jedes Unternehmen, das gegen ILO-Standards, UNGPs, UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstößt. Information with regards to the effects of the exclusions on the Fonds's universe can be found at the website.
5. Der Teilfonds vermied Investitionen in Unternehmen, die gegen ILO-Standards, UNGPs, UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Unternehmen im Portfolio, die während des Anlagezeitraums gegen eine der internationalen Leitlinien verstoßen haben, wurden in das Enhanced-Engagement-Programm aufgenommen. Wenn ein Engagement als mit hoher Wahrscheinlichkeit nicht erfolgversprechend eingestuft wurde, wurde das Unternehmen direkt ausgeschlossen.
6. Während der Fonds ausschließlich in Unternehmen investiert, die Mindestanforderungen an eine gute Unternehmensführung erfüllen, fördert der Fonds darüber hinaus eine weitergehende gute Unternehmensführung sowie nachhaltige Unternehmenspraktiken durch die Ausübung von Stimmrechten (Proxy Voting), wodurch zur langfristigen Wertschöpfung für Aktionäre beigetragen wird. Dies umfasst insbesondere die aktive Wahrnehmung der Stimmrechte

bei sozialen und ökologischen Themen gemäß der Stimmrechtsausübungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, beispielsweise durch die Nutzung der Stimmrechte zur Ablehnung von Managementempfehlungen in Fällen mangelhafter Corporate-Governance-Praktiken, bei Beschlussvorschlägen, die nicht im besten Interesse der langfristigen Anteilseigner liegen, oder bei sonstigen Beschlussvorschlägen, die nicht mit den Grundsätzen der Stimmrechtsausübungspolitik der Verwaltungsgesellschaft im Einklang stehen. Die Stimmrechtsausübungspolitik der Verwaltungsgesellschaft stützt sich dabei auf den international anerkannten Grundsatzkatalog des International Corporate Governance Network (ICGN). Die ICGN-Prinzipien beschreiben die jeweiligen Verantwortlichkeiten von Verwaltungsorganen und Anteilseignern und zielen darauf ab, den Dialog zwischen beiden Parteien zu fördern. Sie verkörpern den Auftrag des ICGN, wirksame Standards guter Unternehmensführung zu inspirieren und zu fördern, um zur Weiterentwicklung effizienter Märkte weltweit beizutragen.

Für die unter den Nummern 1, 2 und 3 genannten ökologischen und sozialen Merkmale wird auf den Benchmark Bezug genommen, d.h. auf den Referenzindex. Der Benchmark ist ein breit diversifizierter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der nicht notwendigerweise mit den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang steht (d.h. etwaige durch den Benchmark geförderte ökologische oder soziale Merkmale – sofern vorhanden – müssen nicht mit den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen). Für die Zwecke der Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale ist kein weiterer Referenzbenchmark vorgesehen.

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

### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Manager verfolgt einen dreistufigen Ansatz in Bezug auf (1) die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale, (2) Nachhaltigkeitsindikatoren und (3) das verbindliche Element.
Der erste Schritt beschreibt, was der Fonds erreichen möchte, der zweite, wie dies gemessen wird, und der dritte, welche Einschränkung bzw. welches Ziel für den Anlageprozess gilt. Der Fonds verwendet die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren. Alle Werte basieren auf durchschnittlichen Positionen und den zuletzt verfügbaren Daten zum 31.12.2025.
1. Die gewichteten Kennzahlen des Teilfonds für Wasser- und Abfall-Fußabdruck waren mit 62.29% bzw. 86.57% besser als die des allgemeinen Marktindex. Der gewichtete $CO_2$-Fußabdruck des Teilfonds (Scope 1, 2 und 3 vorgelagert) war 45.07% besser als jener des allgemeinen Marktindex.
2. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfonds betrug 17.19, verglichen mit 18.34 für den allgemeinen Marktindex. Ein niedrigerer Score bedeutet ein geringeres Risiko.
3. 0.00% der gehaltenen Investitionen (durchschnittlich) wiesen gemäß dem intern entwickelten SDG-Rahmenwerk einen stark negativen SDG-Score (-3) auf.
4. Das Portfolio enthielt im Durchschnitt 0.00% Investitionen, die infolge der Anwendung der jeweils geltenden Ausschlusspolitik auf der Ausschlussliste der Stufe 2 (Level-2-Exclusion-List) stehen. Sofern Sanktionen keine spezifischen Fristen vorsehen, werden Ausschlüsse innerhalb von drei Monaten nach deren Bekanntgabe umgesetzt. Ist ein Verkauf aus Liquiditätsgründen nicht möglich, sind Käufe nicht zulässig. Sobald ein Verkauf zu einem angemessenen Preis möglich ist, werden die Bestände veräußert.
5. 0.00% der im Portfolio enthaltenen Unternehmen verstoßen gegen die ILO-Standards, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), den UN Global Compact (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und sind daher Teil des Enhanced-Engagement-Programms.
6. Im Namen des Fonds hat der Manager bei 65.63% der im Portfolio gehaltenen Positionen Stimmrechte ausgeübt.

### *… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Weighted score for: | | | | |
| - Carbon footprint (% better than the general market index) | 45.07% | 35.71% | | |
| - Water footprint (% better than the general market index) | 62.29% | 53.07% | | |
| - Waste footprint (% better than the general market index) | 86.57% | 95.56% | | |
| Weighted average ESG Score | 17.19 | 19.17 | | |
| holdings with high negaitive SDG rating (-3) | 0.00% | 0.00% | | |
| Investments on exclusion list | 0.00% | 0.00% | | |
| Holdings in violation of the ILO standards, UNGPs, UNGC or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% | 0.00% | | |
| Percentage of holdings voted on | 65.63% | 0.0% | | |

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

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („Sustainable Development Goals", SDGs) bei, die sowohl soziale als auch ökologische Zielsetzungen umfassen. Dabei handelt es sich um 17 weltweit anerkannte SDGs, die unter anderem ökologische Ziele wie Klimaschutz, sauberes Wasser und Sanitärversorgung, bezahlbare und saubere Energie, verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster sowie Leben unter Wasser und an Land sowie soziale Ziele wie keine Armut, kein Hunger, Gesundheit und Wohlergehen, hochwertige Bildung, Geschlechtergleichstellung, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur, verringerte Ungleichheiten, nachhaltige Städte und Gemeinden, Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen sowie Partnerschaften zur Erreichung der Ziele umfassen. Der Manager hat auf Grundlage der SDGs ein firmeneigenes Rahmenwerk entwickelt, mit dem der Beitrag eines Emittenten zu diesen SDGs anhand eines dreistufigen Prozesses bestimmt wird. Dieser Prozess beginnt mit einer sektorbezogenen Ausgangsbewertung, bei der die Produkte eines Unternehmens analysiert werden, um ihren Beitrag zu den SDGs zu beurteilen. Anschließend werden die operativen Prozesse zur Herstellung dieser Produkte geprüft, ebenso wie etwaige Kontroversen, Rechtsstreitigkeiten sowie ergriffene Abhilfemaßnahmen, bevor ein finaler SDG-Score festgelegt wird. Der finale Score reicht von stark negativ (-3) bis stark positiv (+3). Ausschließlich Emittenten, die einen positiven SDG-Score (+1, +2 oder +3) erreichen, werden als nachhaltige Investitionen eingestuft.

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

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds verursachten keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen Ziels einer nachhaltigen Investition, da bei der Bewertung der nachhaltigen Investitionen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) berücksichtigt und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angewendet wurden. Darüber hinaus erzielen die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen positive Bewertungen im SDG-Rahmenwerk des Managers und verursachen daher keine erhebliche Beeinträchtigung.
So bewertet das SDG-Rahmenwerk des Managers beispielsweise, ob Unternehmen erhebliche negative Auswirkungen auf den Klimawandel verursachen. Dabei werden sowohl die mit der Nutzung der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens verbundenen Treibhausgasemissionen als auch die Emissionen aus den eigenen Geschäftstätigkeiten des Unternehmens berücksichtigt. Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen mit hohen Treibhausgasemissionen verbunden sind, wie insbesondere Unternehmen aus dem Sektor fossiler Brennstoffe (siehe PAI 4) oder aus der Luftfahrt- und Automobilindustrie, erhalten voraussichtlich negative SDG-Scores und werden daher nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Unternehmen, die zwar hohe Treibhausgasemissionen aufweisen, gleichzeitig jedoch Produkte anbieten, die einen wesentlichen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung leisten, können neutrale oder positive SDG-Scores erzielen.

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.

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

Über das SDG Framework des Managers werden bei der Identifizierung von nachhaltigen Anlagen für den Fonds die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen entweder direkt oder indirekt über eine möglichst genaue Annäherung berücksichtigt. Eine indirekte möglichst genaue Annäherung wird verwendet, wenn z. B. aufgrund von Beschränkungen im Datenbestand keine genauen Daten verfügbar sind. In solchen Fällen wird eine möglichst genaue Annäherung der Daten durch die Verwendung von Schätzwerten vorgenommen. So werden beispielsweise Treibhausgasdaten direkt einbezogen, da diese Daten leicht verfügbar sind. Für den Indikator des unbereinigten geschlechtsspezifischen Verdienstgefälles sind nur wenige Daten verfügbar, weshalb der Manager ein mehrdimensionales Gender-Screening der gängigsten und verfügbaren geschlechtsspezifischen Kennzahlen entwickelt hat, bei dem gute Leistungen mit einem positiven SDG-Score bewertet werden. Darüber hinaus werden nicht obligatorische oder freiwillige Umwelt- und Sozialindikatoren in Abhängigkeit ihrer Relevanz für die Messung der Auswirkungen auf die SDGs und der Verfügbarkeit von Daten berücksichtigt (z. B. PAI 9 - Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen; PAI 11 - Investitionen in Unternehmen, die keine nachhaltigen Land-/Landwirtschaftspraktiken anwenden, und PAI 12 - Investitionen in Unternehmen, die keine nachhaltigen Praktiken in Bezug auf Ozeane/Meere anwenden). Eine detaillierte Beschreibung der Einbindung der wichtigen nachteiligen Auswirkungen ist im Principal Adverse Impact Statement des Managers zu finden. In dieser Erklärung legt der Manager seinen Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigen nachteiligen Auswirkungen und die Methoden für ihre Berücksichtigung im Rahmen des Due-Diligence-Prozesses des Managers vor Anlageentscheidungen und der Verfahren mit Verbindung zu Research und Analysen, Ausschlüssen und Beschränkungen und/oder Stimmrechtsausübung und Engagement dar. Diese Beschreibung enthält außerdem eine Erklärung, in welcher Weise die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das SDG-Rahmenwerk berücksichtigt werden.

Ausgangspunkt für die Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den Manager ist die Strategie für nachhaltiges Investieren des Managers, in der die Zielsetzungen des Managers in Bezug auf den Klimawandel, die biologische Vielfalt, die Menschenrechte und die Vermeidung nachteiliger Auswirkungen auf die SDGs dargelegt sind. Alle Fonds des Managers wenden die Mindeststandards der Ausschlusspolitik an. Darüber hinaus werden auf der Grundlage des Nachhaltigkeitsziels oder der Merkmale des Fonds weitere wichtige nachteilige Auswirkungen priorisiert. Weitere Angaben zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden im Folgenden dargelegt.

Die folgenden PAIs wurden im Fonds berücksichtigt:

PAI 1, Tabelle 1 wurde für die (vorgelagerte) Treibhausgasemissionen in Scope 1, 2 und 3 durch Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Die Ausschlussrichtlinie von Robeco sieht den Ausschluss von Aktivitäten mit sehr negativen Klimaauswirkungen (z. B. Kraftwerkskohle (≥ 20 % des Umsatzes), Ölsand (≥ 10 % des Umsatzes) und arktischen Bohrungen (≥ 5 % des Umsatzes)) vor.
PAI 2, Tabelle 1, wurde für den CO2-Fußabdruck über Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Die Ausschlussrichtlinie von Robeco sieht den Ausschluss von Aktivitäten mit sehr negativen Klimaauswirkungen (z. B. Kraftwerkskohle (≥ 20 % des Umsatzes), Ölsand (≥ 10 % des Umsatzes) und arktischen Bohrungen (≥ 5 % des Umsatzes)) vor.
PAI 3, Tabelle 1, wurde für die Treibhausgasemissionen der Unternehmen, in die investiert wird, über Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Die Ausschlussrichtlinie von Robeco sieht den Ausschluss von Aktivitäten mit sehr negativen Klimaauswirkungen (z. B. Kraftwerkskohle (≥ 20 % des Umsatzes), Ölsand (≥ 10 % des Umsatzes) und arktischen Bohrungen (≥ 5 % des Umsatzes)) vor.
PAI 4, Tabelle 1, bezüglich der Beteiligung an Unternehmen im Bereich fossiler Brennstoffe wurde über Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Die Ausschlussrichtlinie von Robeco sieht den Ausschluss von Aktivitäten mit sehr negativen Klimaauswirkungen (z. B. Kraftwerkskohle (≥ 20 % des Umsatzes), Ölsand (≥ 10 % des Umsatzes) und arktischen Bohrungen (≥ 5 % des Umsatzes)) vor.
PAI 5, Tabelle 1, bezüglich des Anteils der verbrauchten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen wurde über Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Robeco hat sich verpflichtet, zu den Zielen des Pariser Abkommens beizutragen und bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Die Ziele für die Dekarbonisierung des Portfolios werden aus dem P2-Pfad des 1,5-Grad-Szenarios des IPCC von 2018 abgeleitet. Der P2-Pfad setzt sich aus den folgenden Meilensteinen in Bezug auf Emissionen zusammen: Verringerung der Treibhausgasemissionen um 49 % im Jahr 2030 und -89 % im Jahr 2050, jeweils im Vergleich zum Ausgangswert von 2010.
PAI 6, Tabelle 1, bezüglich des Energieverbrauchs in den einzelnen Sektoren mit hohen Klimafolgen wurde über Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Die Ausschlussrichtlinie von Robeco sieht den Ausschluss von Aktivitäten mit sehr negativen Klimaauswirkungen (z. B. Kraftwerkskohle (Pläne zum Ausbau von Kohlekraft ≥ 300 M W)) vor.
PAI 7, Tabelle 1, bezüglich Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, wurde über Engagement berücksichtigt. Robeco entwickelt Methoden, um die Wesentlichkeit der Biodiversität für unsere Portfolios und die Auswirkungen unserer Portfolios auf die Biodiversität zu bewerten. Auf der Basis dieser Methoden wird Robeco bis spätestens 2024 quantifizierte Ziele zur Bekämpfung des Verlusts der Biodiversität festlegen.
Für relevante Sektoren werden die Auswirkungen auf die Biodiversität in der grundlegenden SI-Researchanalyse berücksichtigt. Robeco entwickelt derzeit ein Rahmenwerk, um dies bei allen

Investitionen zu berücksichtigen.
Die Ausschlusspolitik von Robeco umfasst den Ausschluss von Palmölproduzenten mit einem Mindestprozentsatz an RSPO-zertifizierten Hektar Land in Plantagen, wie in der Ausschlusspolitik von Robeco beschrieben.
PAI 8, Tabelle 1, bezüglich Emissionen in Wasser wurde über Engagement berücksichtigt. Im Rahmen des Controversial Behavior-Programms von Robeco werden Unternehmen auf mögliche Verstöße im Zusammenhang mit Wasser überprüft. Wenn Robeco der Ansicht ist, dass ein Unternehmen erhebliche negative Auswirkungen auf die lokale Wasserversorgung oder ein Abfallproblem hat, das einen Verstoß gegen das Prinzip 7 des UN Global Compact darstellt, wird es das Unternehmen entweder in das Enhanced Engagement-Programm aufnehmen oder direkt aus dem Universum ausschließen.
PAI 9, Tabelle 1, bezüglich des Anteils gefährlicher Abfälle und radioaktiver Abfälle wurde über Engagement berücksichtigt. Außerdem werden Unternehmen im Rahmen des Controversial Behavior-Programms von Robeco auf mögliche Verstöße im Zusammenhang mit Abfall überprüft. Wenn Robeco der Ansicht ist, dass ein Unternehmen erhebliche negative Auswirkungen auf die lokale Wasserversorgung oder ein Abfallproblem hat, das einen Verstoß gegen das Prinzip 7 des UN Global Compact darstellt, wird es das Unternehmen entweder in das Enhanced Engagement-Programm aufnehmen oder direkt aus dem Universum ausschließen.
PAI 10, Tabelle 1, in Bezug auf Verstöße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und die Richtlinien für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) wurde über Engagement und Ausschlüsse berücksichtigt. Robeco handelt bei der Beurteilung des Geschäftsgebarens von Unternehmen im Einklang mit den Normen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen (UNGPs), den Grundsätzen des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und der Richtlinien für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD). Um schwerwiegende Verstöße zu bekämpfen, wird ein Prozess für erweiterte aktive Einflussnahme durchgeführt, wenn Robeco der Ansicht ist, dass ein schwerwiegender Verstoß gegen diese Grundsätze und Richtlinien vorliegt. Wenn diese erweiterte aktive Einflussnahme, die bis zu drei Jahre dauern kann, nicht zu den gewünschten Veränderungen führt, schließt Robeco das betreffende Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus.
PAI 11, Tabelle 1, bezüglich fehlender Prozesse und Compliance-Mechanismen für die Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und der Richtlinien für multinationale Unternehmen der OECD wurde über Engagement berücksichtigt. Robeco unterstützt die Prinzipien der Menschenrechte, die in der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen dargelegt und in den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den acht Kernübereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) genauer ausgeführt sind. Aufgrund unseres Bekenntnisses zu diesen Grundsätzen erwartet Robeco von Unternehmen, dass sie sich formell zur Achtung der Menschenrechte verpflichten, dass sie über Verfahren zur sorgfältigen Prüfung der Einhaltung der Menschenrechte verfügen und dass sie gegebenenfalls sicherstellen, dass Opfer von Menschenrechtsverletzungen Zugang zu Rechtsmitteln haben.
PAI 12, Tabelle 1, bezüglich des unbereinigten geschlechtsspezifischen Verdienstgefälles wurde über Engagement berücksichtigt. Im Jahr 2022 hat Robeco ein Engagement-Programm zur Förderung von Vielfalt und Inklusion gestartet, das auch Elemente in Bezug auf das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle enthalten wird. Insgesamt ist die Offenlegung von geschlechtsspezifischen Verdienstunterschieden nur in wenigen Ländern (z. B. im Vereinigten Königreich und in Kalifornien) obligatorisch. Die Unternehmen werden ermutigt, diese Offenlegungen zu verbessern.
PAI 13, Tabelle 1, bezüglich der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen wurde über Engagement berücksichtigt. Im Jahr 2022 hat Robeco ein Engagement-Programm zur Förderung von Vielfalt und Inklusion gestartet, das auch Elemente in Bezug auf gleiche Entlohnung enthalten wird.
PAI 14, Tabelle 1, bezüglich der Beteiligung an umstrittenen Waffen wurde über Ausschlüsse berücksichtigt. Bei allen Strategien betrachtet Robeco Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfmittel, weißen Phosphor, abgereichertes Uran enthaltende Waffen und Nuklearwaffen, die individuell gestaltet und wesentlich sind, als umstrittene Waffen. Ausgeschlossen werden Unternehmen, die Hersteller von bestimmten Produkten sind, die nicht mit den folgenden internationalen Abkommen zu umstrittenen Waffen oder gesetzlichen Verboten solcher Waffen in Einklang stehen: 1. Die Ottawa-Konvention (1997), die den Einsatz, die Lagerung, die Herstellung und die Weitergabe von Antipersonenminen verbietet. 2. Das Übereinkommen über Streumunition (2008), das den Einsatz, die Lagerung, die Herstellung und die Weitergabe von Streumunition verbietet. 3. Das Chemiewaffenübereinkommen (1997), das den Einsatz, die Lagerung, die Herstellung und die Weitergabe von Chemiewaffen verbietet. 4. Das Übereinkommen über biologische Waffen (1975), das den Einsatz, die Lagerung, die Herstellung und die Weitergabe von biologischen Waffen verbietet. 5. Der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (1968), der die Verbreitung von Kernwaffen auf die Gruppe der sogenannten Kernwaffenstaaten (USA, Russland, Großbritannien, Frankreich und China) beschränkt. 6. Das niederländische Gesetz über die Finanzaufsicht „Besluit marktmisbruik“ Art. 21 a. 7. Das belgische Loi Mahoux, das Verbot von Uranwaffen. 8. Verordnung (EU) 2018/1542 des Rates vom 15. Oktober 2018 über restriktive Maßnahmen gegen die Verbreitung und den Einsatz chemischer Waffen.

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

Die nachhaltigen Investitionen stehen über die Ausschlusspolitik des Managers sowie dessen

SDG-Framework im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Ausschlusspolitik des Managers erläutert, wie der Manager im Einklang mit den Standards der ILO, den UN-Leitprinzipien, den Prinzipien des UN Global Compact sowie den OECD-Leitsätzen handelt und diese internationalen Übereinkommen zur Beurteilung des Unternehmensverhaltens heranzieht. Der Manager überwacht seine Investitionen kontinuierlich auf Verstöße gegen diese Grundsätze. Im Falle eines Verstoßes wird das Unternehmen ausgeschlossen oder es wird ein Engagement-Prozess eingeleitet; das Unternehmen gilt in diesem Fall nicht als nachhaltige Investition.

*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?

Vor der Anlage wurden die folgenden wichtigen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren betrachtet:

o Im Rahmen der angewendeten normativen und aktivitätsbasierten Ausschlüsse wurden die folgenden PAIs berücksichtigt:
- Beteiligungen an Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor für fossile Brennstoffe (PAI 4, Tabelle 1) beliefen sich auf 2.20% des Nettovermögens, gegenüber 3.08% bei der Benchmark.
- Beteiligungen an Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10, Tabelle 1) beliefen sich auf 0.00% des Nettovermögens, gegenüber 0.65% bei der Benchmark.
- Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wurde, deren Standorte/Geschäftstätigkeit sich in oder in der Nähe von Gebieten befinden, in denen die biologische Vielfalt gefährdet ist, wenn die Aktivitäten dieser Unternehmen diese Gebiete negativ beeinflussen, (PAI 7, Tabelle 1) belief sich auf 0.59% des Nettovermögens, gegenüber 0.51% bei der Benchmark.
- Beteiligungen an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen) (PAI 14, Tabelle 1) beliefen sich auf 0.00% des Nettovermögens, gegenüber 0.37% bei der Benchmark.

o Über die Leistungsziele des Teilfonds in Bezug auf den ökologischen Fußabdruck wurden die folgenden PAIs berücksichtigt:
- Der CO2-Fußabdruck (PAI 2, Tabelle 1) belief sich auf 508 Tonnen CO2 pro Million Euro EVIC, gegenüber 348 Tonnen CO2 bei der Benchmark.
- Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wurde, deren Standorte/Geschäftstätigkeit sich in oder in der Nähe von Gebieten befinden, in denen die biologische Vielfalt gefährdet ist, wenn die Aktivitäten dieser Unternehmen diese Gebiete negativ beeinflussen, (PAI 7, Tabelle 1) belief sich auf 0.59% des Nettovermögens, gegenüber 0.51% bei der Benchmark.
- Die von den Unternehmen, in die investiert wurde, generierten Emissionen in Wasser pro investierter Million Euro, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt (PAI 8, Tabelle 1), betrugen 0.07 Tonnen, gegenüber 0.06 Tonnen bei der Benchmark.
- Die von den Unternehmen, in die investiert wurde, generierten Gefahrabfälle und radioaktiven Abfälle pro investierter Million Euro, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt, beliefen sich auf 9.38 Tonnen, gegenüber 18.44 Tonnen bei der Benchmark.

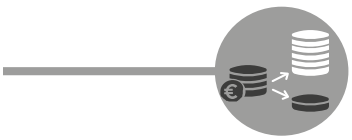
Nach der Anlage werden die folgenden wichtigen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt:

o Durch die Anwendung der Abstimmungspolitik wurden die folgenden PAI berücksichtigt:
- Die THG-Emissionen (PAI 1, Tabelle 1) des Portfolios beliefen sich auf 28,881 Tonnen.
- Der CO2-Fußabdruck des Portfolios (PAI 2, Tabelle 1) lag bei 508 Tonnen pro Millionen Euro EVIC, gegenüber 348 Tonnen pro Million Euro EVIC bei der Benchmark.
- Die THG-Emissionsintensität des Portfolios (PAI 3, Tabelle 1) lag bei 1,495 Tonnen pro Million Euro Umsatz, gegenüber 1,402 Tonnen pro Million Euro Umsatz bei der Benchmark.
- Beteiligungen an Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor für fossile Brennstoffe (PAI 4, Tabelle 1) beliefen sich auf 2.20% des Nettovermögens, gegenüber 3.08% bei der Benchmark.
- Der Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wurde, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1) ausgedrückt als Prozentsatz der Energiequellen insgesamt belief sich auf 46.36% des Nettovermögens, gegenüber 50.31% bei der Benchmark.
- Der Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wurde, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1) ausgedrückt als Prozentsatz der Energiequellen insgesamt

belief sich auf 96.90% des Nettovermögens, gegenüber 58.09% bei der Benchmark.
- Der Energieverbrauch pro Million Euro Umsatz der Unternehmen, in die investiert wurde, pro klimaintensivem Sektor (PAI 6, Tabelle 1) betrug 0.14 GWh, gegenüber 0.33% GWh bei der Benchmark.
- Beteiligungen an Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen, (PAI 10, Tabelle 1) beliefen sich auf 0.00% des Nettovermögens, gegenüber 0.65% bei der Benchmark.
- Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien für die Überwachung der Einhaltung des Global Compact der Vereinten Nationen haben, (PAI 11, Tabelle 1) betrug 0.00%, gegenüber 0.11% bei der Benchmark.
- Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keinen Melde-/Beschwerdemechanismen für den Umgang mit Verstößen gegen die Grundsätze des Globale Compact der Vereinten Netionen oder derOECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen haben, (PAI 11, Tabelle 1) betrug 66.03%, gegenüber 63.13% bei der Benchmark.
- Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird, (PAI 12, Tabelle 1) betrug 4.69%, gegenüber 9.37% bei der Benchmark.
- Das durchschnittliche Verhältnis von Frauen und Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Vorstandsmitglieder (PAI 13, Tabelle 1), betrug 35.11%, gegenüber 34.22% bei der Benchmark.
o Über das Programm von Robeco für aktive Einflussnahme wurden die folgenden PAIs berücksichtigt:
- Die THG-Emissionen (PAI 1, Tabelle 1) des Portfolios beliefen sich auf 28,881 Tonnen, gegenüber 42,908 Tonnen bei der Benchmark.
- Der CO2-Fußabdruck des Portfolios (PAI 2, Tabelle 1) lag bei 508 Tonnen pro Million Euro EVIC, gegenüber 348 Tonnen pro Million Euro EVIC bei der Benchmark.
- Die THG-Emissionsintensität des Portfolios (PAI 3, Tabelle 1) lag bei 1,495 Tonnen pro Million Euro Umsatz, gegenüber 1,402 Tonnen pro Million Euro Umsatz bei der Benchmark.
- Beteiligungen an Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor für fossile Brennstoffe (PAI 4, Tabelle 1) beliefen sich auf 2.20% des Nettovermögens, gegenüber 3.08% bei der Benchmark.
- Der Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wurde, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1) ausgedrückt als Prozentsatz der Energiequellen insgesamt belief sich auf 46.36% des Nettovermögens, gegenüber 50.31% bei der Benchmark.
- Der Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wurde, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Tabelle 1) ausgedrückt als Prozentsatz der Energiequellen insgesamt belief sich auf 96.90% des Nettovermögens, gegenüber 58.09% bei der Benchmark.
- Der Energieverbrauch pro Million Euro Umsatz der Unternehmen, in die investiert wurde, pro klimaintensivem Sektor (PAI 6, Tabelle 1) betrug 0.14 GWh, gegenüber 0.33% KWh bei der Benchmark.
- Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wurde, deren Standorte/Geschäftstätigkeit sich in oder in der Nähe von Gebieten befinden, in denen die biologische Vielfalt gefährdet ist, wenn die Aktivitäten dieser Unternehmen diese Gebiete negativ beeinflussen, (PAI 7, Tabelle 1) belief sich auf 0.59% des Nettovermögens, gegenüber 0.51% bei der Benchmark.
- Die von den Unternehmen, in die investiert wurde, generierten Emissionen in Wasser pro investierter Million Euro, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt (PAI 8, Tabelle 1), betrugen 0.07 Tonnen, gegenüber 0.06 Tonnen bei der Benchmark.
- Die von den Unternehmen, in die investiert wurde, generierten Gefahrabfälle und radioaktiven Abfälle pro investierter Million Euro, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt, beliefen sich auf 9.38 Tonnen, gegenüber 18.44 Tonnen bei der Benchmark.
- Beteiligungen an Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen, (PAI 10, Tabelle 1) beliefen sich auf 0.00% des Nettovermögens, gegenüber 0.65% bei der Benchmark.

- Darüber hinaus können auf der Grundlage einer jährlichen Prüfung der Leistung durch die Portfoliomanager und einer quantitativen Prüfung der Leistung des Fondsmanagers bei allen obligatorischen und freiwilligen Indikatoren durch das Engagement-Team die Beteiligungen des Fonds mit nachteiliger Auswirkung für die aktive Einflussnahme ausgewählt werden. Weitere Informationen zu allen Themen und Fortschritten bei der Einflussnahme finden Sie auf der Website des Managers.

- Weitere Informationen sind im Principal Adverse Impact Statement des Managers zu finden, das auf der Website des Managers erhältlich ist.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1 January 2025 through 31 December 2025

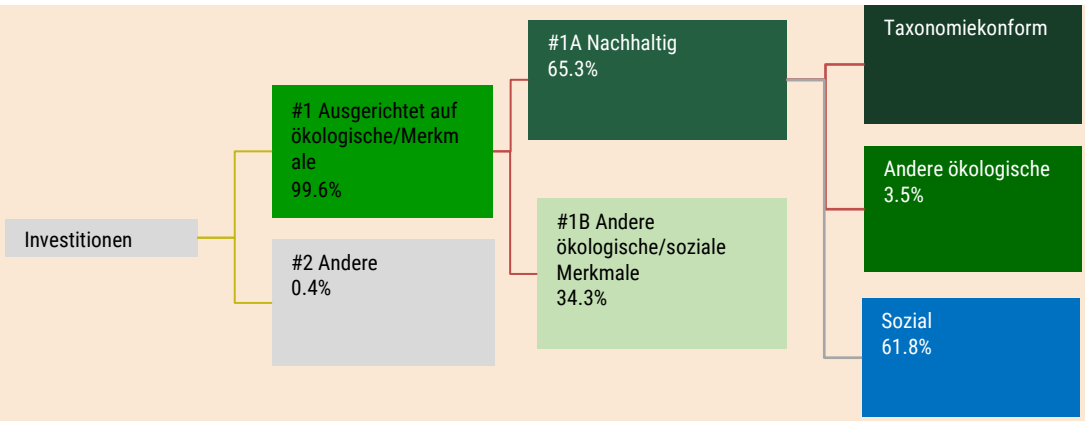
| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NVIDIA Corp | Semiconductors & Semiconductor Equipment | 7.69% | United States |
| Apple Inc | Technology Hardware, Storage & Peripherals | 6.29% | United States |
| Microsoft Corp | Software | 6.27% | United States |
| Amazon.com Inc | Multiline Retail | 4.23% | United States |
| Alphabet Inc (Class A) | Interactive Media & Services | 3.07% | United States |
| Broadcom Inc | Semiconductors & | 2.57% | United States |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Semiconductor Equipment | | |
| Meta Platforms Inc | Interactive Media & Services | 2.44% | United States |
| Alphabet Inc (Class C) | Interactive Media & Services | 2.22% | United States |
| JPMorgan Chase & Co | Banks | 2.13% | United States |
| Tesla Inc | Automobiles | 1.41% | United States |
| AbbVie Inc | Biotechnology | 1.23% | United States |
| Citigroup Inc | Banks | 1.00% | United States |
| Booking Holdings Inc | Hotels, Restaurants & Leisure | 0.90% | United States |
| GE Vernova Inc | Electrical Equipment | 0.89% | United States |
| Walt Disney Co/The | Entertainment | 0.88% | United States |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

| Sector | Average exposure in % over the reporting period |
|---|---|
| **Sectors deriving revenues from exploration, mining, extraction, production, processing, storage, refining or distribution, including transportation, storage and trade, of fossil fuels -** | |
| Oil, Gas & Consumable Fuels | 1.62% |
| Energy Equipment & Services | 0.25% |
| **Other sectors** | |
| Semiconductors & Semiconductor Equipment | 14.09% |
| Software | 11.19% |
| Interactive Media & Services | 7.72% |
| Technology Hardware, Storage & Peripherals | 6.48% |
| Capital Markets | 5.15% |
| Multiline Retail | 4.85% |
| Biotechnology | 4.43% |
| Banks | 3.51% |
| Insurance | 2.75% |
| Entertainment | 2.09% |
| Pharmaceuticals | 2.05% |
| Health Care Providers & Services | 2.00% |
| Building Products | 2.00% |
| Communications Equipment | 1.74% |
| Hotels, Restaurants & Leisure | 1.73% |
| Diversified Financial Services | 1.70% |
| Automobiles | 1.64% |
| Electrical Equipment | 1.38% |
| Machinery | 1.34% |
| Health Care Equipment & Supplies | 1.32% |

| | |
|---|---|
| Specialty Retail | 1.27% |
| Specialized REITs | 1.17% |
| IT Services | 1.14% |
| Professional Services | 1.13% |
| Electric Utilities | 1.11% |
| Household Products | 1.08% |
| Chemicals | 1.04% |
| Food & Staples Retailing | 1.00% |
| Consumer Finance | 0.93% |
| Food Products | 0.90% |
| Diversified Telecommunication Services | 0.87% |
| Road & Rail | 0.71% |
| Textiles, Apparel & Luxury Goods | 0.63% |
| Beverages | 0.59% |
| Multi-Utilities | 0.55% |
| Real Estate Management & Development | 0.52% |
| Diversified REITs | 0.51% |
| Leisure Products | 0.51% |
| Retail REITs | 0.47% |
| Commercial Services & Supplies | 0.46% |
| Metals & Mining | 0.42% |
| Personal Products | 0.40% |
| Auto Components | 0.28% |
| Media | 0.14% |
| Containers & Packaging | 0.14% |
| Health Care Technology | 0.13% |
| Residential REITs | 0.12% |
| Aerospace & Defense | 0.09% |
| Electronic Equipment, Instruments & Components | 0.08% |
| Hotel & Resort REITs | 0.05% |
| Water Utilities | 0.04% |
| Construction & Engineering | 0.04% |
| Life Sciences Tools & Services | 0.03% |
| Industrial Conglomerates | 0.01% |
| Air Freight & Logistics | 0.01% |
| Industrial REITs | 0.01% |
| Household Durables | 0.01% |
| Health Care REITs | 0.00% |
| Cash and other instruments | 0.39% |

Mit Blick auf die EUTaxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?*

0.0%

### *Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?[1]*

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

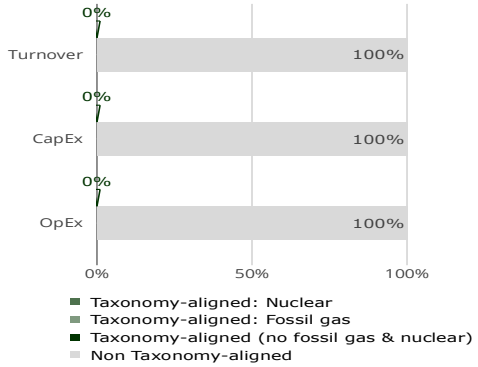
☒ Nein

[1] 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 – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

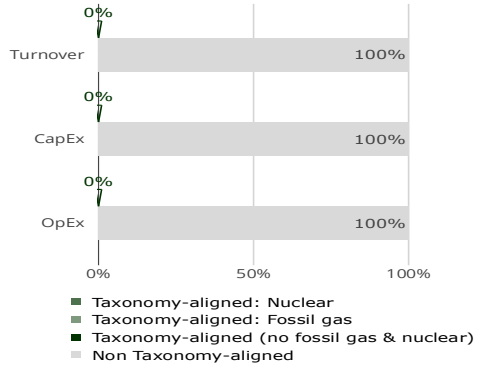
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in 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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*




Diese Grafik gibt 100.00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

0.0%

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

Der Anteil der Taxonomie-Ausrichtung, gemessen am CapEx, betrug 0%, während der Anteil der Taxonomie-Ausrichtung, gemessen an den Umsatzerlösen, 0% betrug. In den Vorjahren lag der Anteil der Taxonomie-Ausrichtung jeweils bei 0,00 %.

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

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

3.5 %. Dies betrifft Anlagen mit einem positiven Score in Bezug auf mindestens eines der folgenden SDGs, ohne Beeinträchtigung von anderen SDGs: SDG 12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion), 13 (Maßnahmen zum Klimaschutz), 14 (Leben unter Wasser) oder 15 (Leben an Land).

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

61.8 %. Dies betrifft Anlagen mit einem positiven Score in Bezug auf mindestens eines der folgenden SDGs, ohne Beeinträchtigung von anderen SDGs: SDG 1 (Keine Armut), 2 (Kein Hunger), 3 (Gesundheit und Wohlergehen), 4 (Hochwertige Bildung), 5 (Geschlechtergleichheit), 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), 7 (Bezahlbare und saubere Energie), 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum), 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), 10 (Weniger Ungleichheiten), 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), 16 (Frieden, Gerechtigkeit und leistungsfähige Institutionen) und 17 (Partnerschaften zur Erreichung der Ziele).

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

Die Verwendung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten ist unter „Nicht nachhaltig“ erfasst. Der Teilfonds kann Derivate zu Absicherungszwecken, für das Liquiditätsmanagement und für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zu Anlagezwecken (in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik) einsetzen. Der Teilfonds verwendete keine Derivate, um die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen

Eigenschaften zu erreichen.

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

Während des Berichtszeitraums wurde das Gesamt-Nachhaltigkeitsprofil des Mandats durch einen stärkeren Fokus auf wesentliche Informationen zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten weiter verbessert. . 45 Positionen im aktiven Engagement, entweder im Rahmen der thematischen Engagement-Programme von Robeco oder im Rahmen unternehmensspezifischer Engagement-Themen im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und/oder Governance-Aspekten. Der ökologische Fußabdruck lag um mehr als 40% unter dem des Referenzindex.

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

Not applicable.

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