



Bethmann Bank

ABN AMRO

Persönlich und vertraulich

Offenlegungsbericht

Vermögensverwaltung Impact

Erstellt am: 08. Januar 2025

Bewertungsstichtag: 31. Dezember 2024

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vermögensverwaltung Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): BFXS5XCH7N0Y05NIXW11

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 59,53% <ul style="list-style-type: none"><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 53,15%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Ziel Ihres Portfolios, d. h. die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem oder mehreren der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (im Folgenden „UN-Nachhaltigkeitsziele“) beitragen, während sie keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen, wurde erreicht, weil im Rahmen des Mandats:

- Anlagen ausgewählt wurden, die (insgesamt) positiv zu den UN-Nachhaltigkeitszielen beitragen, ohne diese Ziele erheblich zu beeinträchtigen
- Anlagen mit einem positiven Beitrag in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance – „ESG“) ausgewählt wurden
- Staatsanleihen mit einem nachhaltigen Investitionsziel ausgewählt wurden
- Unternehmen mit umstrittenen Aktivitäten ausgeschlossen sind
- Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen sind, die keine Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Bericht dargestellten Daten Einschränkungen aufweisen. Weitere Informationen finden Sie auf Seite Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Daten.'

Bei der Erstellung dieses Offenlegungsberichts haben wir Daten externer Datenanbieter verwendet. Bitte beachten Sie, dass einige Berechnungsgrundlagen zu den Anlagen Ihres Portfolios aufgrund der Marktverfügbarkeit von Daten noch fehlen können. Dazu gehören Daten zur Ausrichtung nachhaltiger Anlagen auf Umwelt-, Sozial- und EU-Taxonomie sowie Daten zu Nachhaltigkeitsindikatoren für Staatsanleihen. Das Fehlen dieser Daten hat keine Auswirkungen auf die Umsetzung der Anlagestrategie für Ihr Portfolio im Einklang mit den vereinbarten ESG-Merkmalen und bezieht sich nur auf die Darstellung in diesem Bericht.

Sofern in diesem Bericht nicht ausdrücklich etwas Gegenteiliges angegeben ist, basieren die bereit gestellten Daten, auf einer aggregierten Berechnung der Investitionen in Ihrem Portfolio am Ende eines jeden Quartals (sofern Daten für Ihr Portfolio vorhanden waren).

► Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio umfasst alle Anlagen mit Ausnahme von Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten. In Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren Ihres Portfolios beschränkt sich der Umfang der Berechnungen auf Aktien und Unternehmensanleihen (Direktinvestment und über Fonds) und schließt andere Anlageklassen (wie Staatsanleihen) aus. Für Fonds verwenden wir die vom Fondsmanager veröffentlichten Daten als Ausgangspunkt. Wo diese Daten nicht verfügbar sind, verwenden wir Daten von SIX und ABN AMRO Investment Solutions, um die zugrunde liegenden Anlagen in einem Fonds zu betrachten und die Ergebnisse selbst zu berechnen. Externe Fondsmanager können unterschiedliche Methoden, Kriterien und Daten verwenden, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu fördern.

Bitte beachten Sie, dass einige der Nachhaltigkeitsindikatoren, die in diesem Bericht ausgewiesen werden, auch Teil des vierteljährlichen Vermögensberichts sind. Die Berechnung der Indikatoren im vierteljährigen Vermögensbericht kann jedoch von der Berechnung im Offenlegungsbericht abweichen. Die Indikatoren im vierteljährlichen Vermögensbericht beziehen sich auf berechnete Daten zum Quartalsende. Die Berechnung im Offenlegungsbericht basieren auf einer aggregierten Berechnung der Investitionen in Ihrem Portfolio am

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Ende eines jeden Quartals (sofern Daten für Ihr Portfolio vorhanden waren).

ESG-Risikoring:

Das ESG-Risikoring¹ Ihres Portfolios ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Risikoratings der gehaltenen Anlagen. Das Rating Ihres Portfolios beträgt 16,14 auf einer Skala von 0 bis 100. Für das ESG-Risikoring werden die folgenden qualitativen Indikatoren verwendet: minimales ESG-Risiko (0 bis 10), niedriges ESG-Risiko (10 bis 20), mittleres ESG-Risiko (20 bis 30), hohes ESG-Risiko (30 bis 40) und schwerwiegendes ESG-Risiko (40 bis 100).

Absolute Emissionen:

Die absoluten Emissionen der Investitionen in Ihrem Portfolio im Laufe eines Jahres liegen bei 150,25 Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e)². Berechnet werden die absoluten Emissionen auf Basis der Scope-1- und Scope-2-Emissionen von Treibhausgasen (THG)³.

CO₂-Fußabdruck:

Der CO₂-Fußabdruck Ihres Portfolios beträgt 32,05 tCO₂e pro Anlagekapital von einer Million Euro (tCO₂e/Mio.). Berechnet wird der CO₂-Fußabdruck auf Basis der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität:

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) ist eine Kennzahl, die zur Berechnung der Kohlenstoffeffizienz von Unternehmen verwendet wird, basierend auf den Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Unternehmens. Der WACI misst die tCO₂e pro Million Euro Umsatz. Der WACI Ihres Portfolios beträgt 69,42 tCO₂e.

Ausrichtung auf das Pariser Klimaschutzabkommen:

Die gewichtete durchschnittliche Temperaturerhöhung auf Basis der Anlagen in Ihrem Portfolio beträgt 1,94 Grad Celsius (°C). Im Vergleich dazu besteht das Ziel des Pariser Klimaschutzabkommens darin, den Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur deutlich unter 2°C gegenüber dem vorindustriellen Niveau zu halten und Anstrengungen zu unternehmen, um den Temperaturanstieg auf 1,5 °C über dem vorindustriellen Niveau zu begrenzen.

Ausrichtung auf die UN-Nachhaltigkeitsziele (SDG):

Der SDG-Score Ihres Portfolios beträgt +3,64. Der SDG-Score basiert auf dem gewichteten durchschnittlichen Score der Aktien und Unternehmensanleihen in Ihrem Portfolio und gibt an, inwieweit Ihr Portfolio zu den UN-Nachhaltigkeitszielen beiträgt. Der SDG-Score kann sich auf einen Wert zwischen -10 und +10 belaufen. Ein negativer Score deutet darauf hin, dass eine Beeinträchtigung der UN-Nachhaltigkeitsziele besteht, ein positiver Score darauf, dass ein Beitrag zur Erreichung der Ziele geleistet wird⁴.

Die Daten für die oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren werden von ISS zur Verfügung gestellt.

¹ Das ESG-Risiko-Rating misst nicht gemanagte ESG-Risiken.

² Da nicht alle Treibhausgasemissionen dieselben Auswirkungen haben, haben wir die verschiedenen Emissionen in CO₂-Äquivalente übersetzt.

³ Scope-1-Emissionen sind direkte THG-Emissionen eines Unternehmens im Rahmen seiner Geschäftstätigkeit. Scope-2-Emissionen sind indirekte THG-Emissionen, die bei der Erzeugung extern bezogener Energie entstehen.

⁴ Bei einem Score zwischen -10 und -5 besteht eine erhebliche Beeinträchtigung der UN-Nachhaltigkeitsziele. Diese Anlagen sind gemäß der DNSH-Anforderung (Do No Significant Harm) aus Ihrem Portfolio ausgeschlossen. Bei einem Score zwischen -5 und 0 besteht eine begrenzte Beeinträchtigung. Bei einem Score von 0 wird kein (Netto-)Beitrag geleistet. Bei einem Score zwischen 0 und 5 wird ein begrenzter Beitrag geleistet. Bei einem Score zwischen 5 und 10 wird ein erheblicher Beitrag geleistet.

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.

► ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Leistung laufendes Jahr	Leistung Vorjahr	Leistung vor zwei Jahren	Leistung vor drei Jahren	Leistung vor vier Jahren	Leistung vor fünf Jahren
ESG-Risikoring	16,14	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Absolute Emissionen	150,25 tCO2e	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CO2-Fußabdruck	32,05 tCO2e/mio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	69,42 tCO2e	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Ausrichtung auf das Pariser Klimaschutzabkommen	1,94 °C	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Ausrichtung auf die UN-Nachhaltigkeitsziele	+3,64	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Die Daten des Offenlegungsberichtes zum Jahresende 2023 bezogen sich nur auf die Anlagen Ihres Portfolios zum 31. Dezember 2023. Ab dem Jahr 2024 basieren die Offenlegungsberichte auf den Anlagen in Ihrem Portfolio am Ende eines jeden Quartals (sofern Daten für Ihr Portfolio vorhanden waren). Daten aus früheren Berichtszeiträumen werden in der Regel nicht in dieser Tabelle angezeigt, falls sich Ihr Produkt geändert hat. Es kann jedoch einige Szenarien geben, in denen die historischen Daten trotz einer Produktänderung aufgrund technischer Besonderheiten weiterhin angezeigt werden.

► Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei Aktien in Ihrem Portfolio tragen wir dafür Sorge, dass nachhaltige Anlagen keines der nachhaltigen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, indem wir die Auswirkungen jeder Investition auf die UN-Nachhaltigkeitsziele betrachten. Investitionen, die einen UNNachhaltigkeits-Score zwischen -10 und -5 aufweisen, gelten als erhebliches Hindernis für die Erreichung der UN-Nachhaltigkeitsziele und werden aus Ihrem Portfolio ausgeschlossen. Darüber hinaus haben wir sichergestellt, dass alle Aktien in Ihrem Portfolio einen positiven Nettobeitrag zu den UN-Nachhaltigkeitszielen leisten.

Um sicherzustellen, dass Anlagen in Anleihen in Ihrem Portfolio keinen wesentlichen Schaden anrichten, beschränken wir Anlagen in Rentenfonds auf Fonds, die nachhaltige Anlagen tätigen. Wir überwachen die Offenlegungen der Fonds laufend, um sicherzustellen, dass die Anlagen diesem Ziel tatsächlich entsprechen. Bei Staatsanleihen investierten wir direkt in diese Anleihen und wandten den Grundsatz des "nicht signifikanten Schadens" an, indem wir Anleihen aus umstrittenen Ländern ausschlossen. Investitionen in Anleihen in Ihrem Portfolio können auch über Rentenfonds getätigt werden, die von ABN AMRO Investments Solutions (AAIS) verwaltet werden. AAIS unterliegt den gleichen Anlagestandards wie Ihr Portfolio.

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

Im Rahmen unseres Anlageprozesses stellen wir sicher, dass die nachhaltigen Anlagen in Ihrem Portfolio keines der UN-Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen („do not significant harm“-DNSH). Indem wir Anlagen, welche die UN-Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen, ausschließen, tragen wir auch potenziell nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von Investitionen Rechnung.

Insbesondere sind mit dem DNSH-Grundsatz im Rahmen unserer Anlagestandards die folgenden PAIs (Principal Adverse Impacts – 'wichtigste nachteilige Auswirkungen') abgedeckt:

- Mit dem DNSH-Grundsatz in Bezug auf das UN-Nachhaltigkeitsziel 13 'Maßnahmen zum Klimaschutz' wird auch den nachteiligen Auswirkungen Ihres Portfolios im Hinblick auf Treibhausgasemissionen⁵ Rechnung getragen.
- Mit dem DNSH-Grundsatz in Bezug auf das UN-Nachhaltigkeitsziel 14 'Leben unter Wasser' und das UN-Nachhaltigkeitsziel 15 'Leben an Land' wird auch den nachteiligen Auswirkungen Ihres Portfolios im Hinblick auf Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität Rechnung getragen.
- Mit dem DNSH-Grundsatz in Bezug auf das UN-Nachhaltigkeitsziel 6 'Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen' und das UN-Nachhaltigkeitsziel 12 'Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion' wird auch den nachteiligen Auswirkungen Ihres Portfolios im Hinblick auf Emissionen in Wasser Rechnung getragen.
- Mit dem DNSH-Grundsatz in Bezug auf das UN-Nachhaltigkeitsziel 12 'Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion' wird auch den nachteiligen Auswirkungen Ihres Portfolios im Hinblick auf den Anteil gefährlicher Abfälle Rechnung getragen.
- Mit dem DNSH-Grundsatz in Bezug auf das UN-Nachhaltigkeitsziel 5 'Geschlechtergleichheit' wird auch den nachteiligen Auswirkungen Ihres Portfolios im Hinblick auf die Bereiche Soziales und Beschäftigung Rechnung getragen⁶.

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

Alle nachhaltigen Anlagen in Ihrem Portfolio stehen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, denn wir schließen Investitionen aus, bei denen angenommen wird, dass sie gegen diese OECD-Leitsätze oder UN-Leitprinzipien verstoßen.

⁵ Dies umfasst die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen: Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen), CO₂-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

⁶ Dies umfasst die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen: unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.



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

Im Rahmen Ihres Mandats wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts – PAIs) als Teil des Anlageprozesses berücksichtigt. Wir verwenden Ausschlüsse, um die Exposition Ihres Portfolios gegenüber nachteiligen Auswirkungen zu begrenzen. Wir können uns auch engagieren, um nachteilige Auswirkungen in Ihrem Portfolio zu berücksichtigen. Engagement ist der Prozess, bei dem Finanzinvestoren ihren Einfluss geltend machen, um die Unternehmen, in die sie investieren, zu ermutigen, ihre Geschäftsstrategie und -leistung zu verbessern, auch in Bezug auf ESG Kriterien. Bitte beachten Sie jedoch, dass ein Engagement möglicherweise nicht zu Änderungen in Ihrem Portfolio führt, da wir in diesem Fall die Exposition gegenüber negativen Auswirkungen gegen andere Anlageerwägungen abwägen, wobei wir auch andere ESG Kriterien, Nachhaltigkeitsziele sowie finanzielle Erträge und Risikokomponenten berücksichtigen. PAIs werden nicht automatisch höher gewichtet als diese Komponenten.

Wie wir PAIs im Anlageprozess für Ihr Portfolio berücksichtigt haben, finden Sie in der folgenden Tabelle unter der Überschrift Methode zur Berücksichtigung von PAIs.

Berücksichtigte wichtigste nachteilige Auswirkungen bei Aktien und Unternehmensanleihen		
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Methode zur Berücksichtigung von PAIs	
Treibhausgas-emissionen	THG-Emissionen	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Treibhausgasemissionen haben können. Um sicherzustellen, dass diese nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt werden, waren Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen, je nach Investmentstrategie in unterschiedlichem Maße, die in folgenden Bereichen tätig sind: <ul style="list-style-type: none"> Steinkohlebergbau Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle Bohrungen in der Arktis, Schiefergas- und Ölsandgewinnungsmethoden Darüber hinaus haben wir mit bestimmten Unternehmen in Ihrem Portfolio einen aktiven Dialog zum Thema Klimawandel geführt.
	CO2-Fußabdruck	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	
	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der CO2-Emissionen	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der CO2-Emissionen haben können. Um sicherzustellen, dass diese nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt werden, haben wir mit bestimmten Unternehmen in Ihrem Portfolio einen aktiven Dialog zum Thema Klimawandel geführt.	
Biodiversität	Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Biodiversität haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, schließen wir Investitionen in Unternehmen aus, die in den Bereichen gentechnisch veränderte Organismen (GVO), bei Bohrungen in der Arktis, Schiefergas und Ölsand tätig sind und gehen davon aus, dass die Anwendung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH-Grundsatz) in Zusammenhang mit dem UN-Nachhaltigkeitsziel 14 'Leben unter Wasser' und dem UN-Nachhaltigkeitsziel 15 'Leben an Land' auch diese PAI-Komponente abdeckt.
Wasser	Emissionen in Wasser	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Emissionen in Wasser haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, gehen wir davon aus, dass die Anwendung des DNSH-Grundsatzes in Zusammenhang mit dem UN-Nachhaltigkeitsziel 6 'Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen' und dem UN-Nachhaltigkeitsziel 12 'Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion' auch diese PAI-Komponente abdeckt.
Abfall	Anteil gefährlicher Abfälle	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf den Anteil gefährlicher Abfälle haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, gehen wir davon aus, dass die Anwendung des DNSH-Grundsatzes in Zusammenhang mit dem UN-Nachhaltigkeitsziel 12 'Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion' auch diese PAI abdeckt.

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Methode zur Berücksichtigung von PAIs
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Soziales und Beschäftigung haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, haben wir Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen, die den UNGC und die OECD-Leitsätze nicht einhalten.
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	
	Unverhältnismäßiges geschlechterspezifisches Lohngefälle	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf das unverhältnismäßige geschlechtsspezifische Verdienstgefälle haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, gehen wir davon aus, dass die Anwendung des DNSH-Grundsatzes in Zusammenhang mit dem UN-Nachhaltigkeitsziel 5 'Geschlechtergleichheit' auch diese PAI-Komponente abdeckt.
	Mangelnde Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollgremien	Wir haben wesentliche negative Auswirkungen im Zusammenhang mit der Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollgremien berücksichtigt, indem wir Investitionen in Unternehmen mit schlechter Unternehmensführung ausgeschlossen haben, dies basiert auf Daten unseres externen Datenanbieters Sustainalytics. Diese Bewertung konzentriert sich auf die Bereiche Korruption, Qualität und Integrität des Vorstands/Managements, auf Vorstandsstruktur, Eigentums- und Aktionärsrechte, Vergütung, Wirtschaftsprüfung und Finanzberichterstattung sowie Stakeholder-Governance. Darüber hinaus haben wir mit bestimmten Unternehmen in Ihrem Portfolio einen aktiven Dialog zum Thema Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen geführt. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, gehen wir schließlich davon aus, dass die Anwendung des DNSH-Grundsatzes in Zusammenhang mit dem UN-Nachhaltigkeitsziel 5 'Geschlechtergleichheit' auch diese PAI-Komponente abdeckt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf ein Engagement in umstrittenen Waffen haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, haben wir Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben.	

Berücksichtigte wichtigste nachteilige Auswirkungen bei Staatsanleihen		
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Methode zur Berücksichtigung von PAIs
Umwelt	THG-Intensität	Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, haben wir Anlagen in Staatsanleihen von Ländern ausgeschlossen, die das Pariser Klimaschutzabkommen nicht ratifiziert haben.
Soziales	Länder, in die investiert wird, die von sozialen Verstößen betroffen sind, wie sie in internationalen Verträgen und Konventionen, UN-Grundsätzen und gegebenenfalls im nationalen Recht festgelegt sind	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Länder, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen, haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, haben wir Anlagen in Staatsanleihen von Ländern ausgeschlossen, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen.
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Methode zur Berücksichtigung von PAIs
Menschenrechte	Verstöße gegen Menschenrechte	In unseren Anlagestandards ist berücksichtigt, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Menschenrechte haben können. Um die Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen sicherzustellen, haben wir Anlagen in Staatsanleihen von Ländern ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte verstoßen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor ⁷	In % der Vermögenswerte	Land

Basierend auf einer aggregierten Berechnung der Investitionen in Ihrem Portfolio am Ende eines jeden Quartals (sofern Daten für Ihr Portfolio vorhanden waren), zeigt diese Tabelle die größten Investitionen in Ihrem Portfolio. Es ist möglich, dass sich einige der Positionen nicht mehr in Ihrem Portfolio befinden. Einen aktuellen Überblick über die Zusammensetzung Ihres Portfolios erhalten Sie in Ihrem Vermögensbericht.

⁷ Die Spalte 'Sektor' in der Tabelle enthält Sektoren und Anlageklassen. Die Sektoren basieren auf dem Global Industry Classification Standard (GICS), der von MSCI und S&P Dow Jones entwickelt wurde. Weitere Informationen finden Sie auf der MSCI-Website: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/gics>



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug im aktuellen Berichtszeitraum 100,00%.

Anlagen werden als nachhaltige Anlagen betrachtet, wenn sie die verbindlichen Kriterien erfüllen, die in unseren produktbezogenen Nachhaltigkeitsinformationen auf unserer Website angegeben sind. (<https://www.abnamro.nl/en/personal/investments/types-of-investing/portfolio-management/sustainable-investing/index.html>).

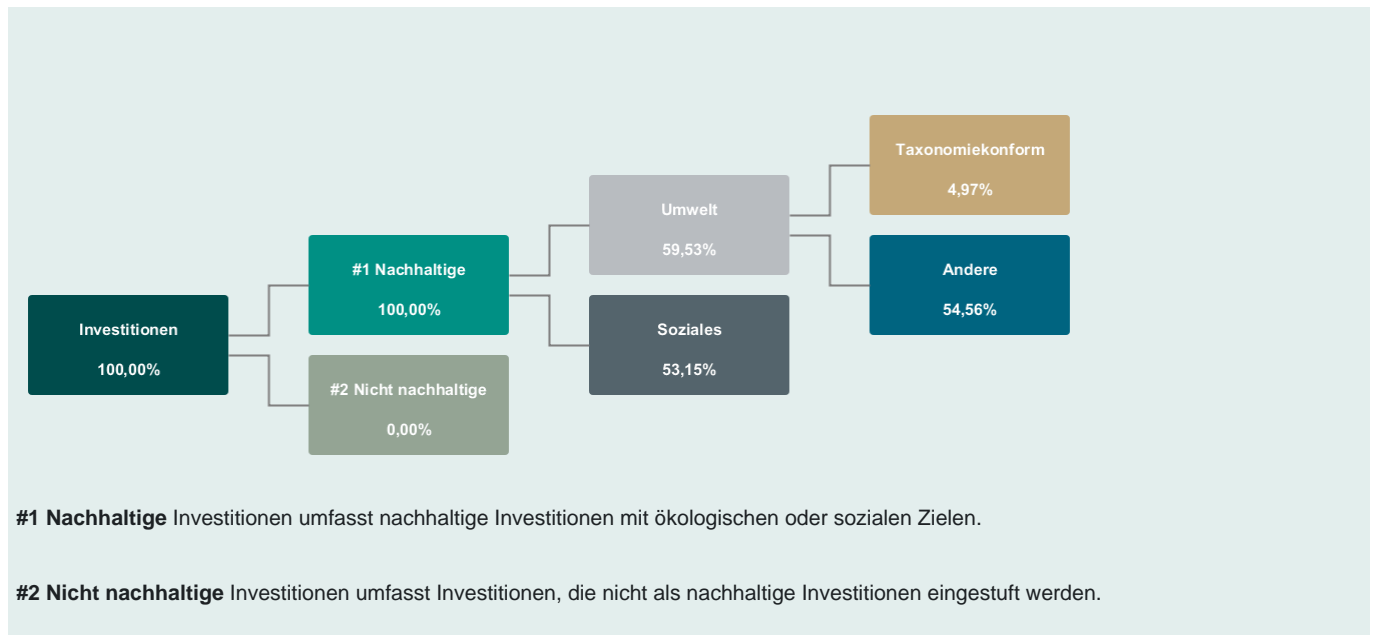
Die Hauptkriterien sind der positive Beitrag zu den UN-Nachhaltigkeitszielen und die Erfüllung des DNSH-Grundsatzes. Über unseren Datenlieferanten ISS erhalten wir drei Kennzahlen, welche zeigen, ob ein Unternehmen einen positiven Beitrag zu den UN-Nachhaltigkeitszielen leistet:

- Der SDG Solutions Score (SDGS), der den Gesamteinfluss des Unternehmens auf die Erreichung der UN-Nachhaltigkeitsziele bewertet.
- Der SDGS Social Score misst die Auswirkungen des Unternehmens auf die sozial relevanten UN-Nachhaltigkeitsziele.
- Der SDGS Umwelt Score misst die Auswirkungen des Unternehmens auf die umweltbezogenen UN-Nachhaltigkeitsziele.

Für Fonds verwenden wir die vom Fondsmanager veröffentlichten Daten als Ausgangspunkt. Wo diese Daten nicht verfügbar sind, verwenden wir Daten von SIX und ABN AMRO Investment Solutions, um die zugrunde liegenden Anlagen in einem Fonds zu betrachten und die Ergebnisse selbst zu berechnen. Externe Fondsmanager können unterschiedliche Methoden, Kriterien und Daten verwenden, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu fördern.

► **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die in der folgenden Grafik dargestellten Zahlen basieren auf Ihrem Portfolio. Das Portfolio umfasst alle Anlagen mit Ausnahme von Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten. Es könnte sein, dass die Anzahl der auf "Umwelt" und "Soziales" ausgerichteten Investitionen nicht dem Prozentsatz im Schaukasten "Nachhaltige" (#1) entspricht. Der Grund dafür ist, dass einzelne Investitionen sowohl als Sozial- als auch als Umweltinvestitionen klassifiziert werden können. Gleichzeitig ist die Verfügbarkeit von Daten zur Taxonomieausrichtung nach wie vor begrenzt.



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

Während des Berichtszeitraums war Ihr Portfolio in den folgenden Wirtschaftssektoren investiert⁸:

- Finanzdienstleistungen
- Geldkonten
- Gesundheit
- Immobilien
- Industrie
- Kommunikationsdienste
- Materialien
- Nicht-zyklischer Konsum
- Schwellenländer
- Sonstige Aktienanlagen
- Technologie
- Unternehmensanleihen (IG)
- Versorger
- Zyklischer Konsum

⁸ Diese Antwort umfasst sowohl die Wirtschaftssektoren als auch die Anlageklassen Ihres Portfolios. Die Sektoren basieren auf dem Global Industry Classification Standard (GICS), der von MSCI und S&P Dow Jones entwickelt wurde. Weitere Informationen finden Sie auf der MSCI-Website: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/gics>



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

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-arme 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?

Der taxonomiekonforme Anteil Ihres Portfolios während des aktuellen Berichtszeitraums betrug 4,97% inklusive Staatsanleihen und 4,97% exklusive Staatsanleihen.

► Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁹?

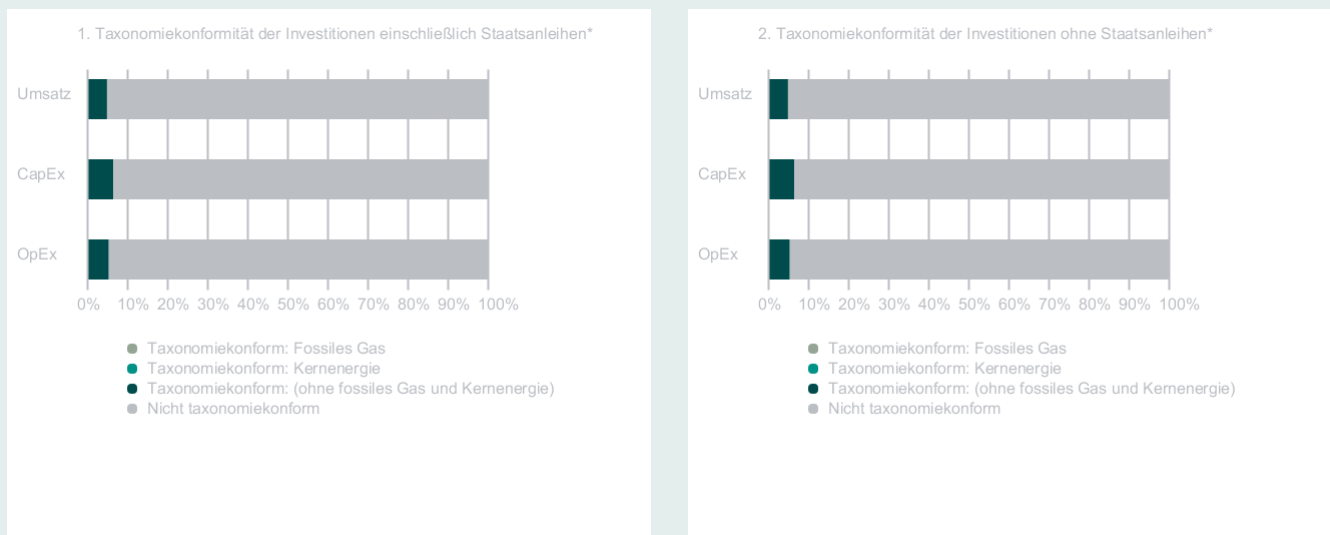
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁹ 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 am linken 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-taxonomeikonformen 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 Schaubilder umfassen "Staatsanleihen" alle Risikopositionen aus Staatsanleihen.

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

Insgesamt hatten Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten einen prozentualen Anteil von 4,17% in Ihrem Portfolio. Davon entfielen 0,01% auf Übergangstätigkeiten und 4,17% auf ermöglichende Tätigkeiten.

► **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nachhaltigkeitsindikator	Leistung laufendes Jahr	Leistung Vorjahr	Leistung vor zwei Jahren	Leistung vor drei Jahren	Leistung vor vier Jahren	Leistung vor fünf Jahren
Anteil von Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten	4,17%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteil von Übergangstätigkeiten	0,01%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteil von ermöglichenden Tätigkeiten	4,17%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Dabei ist zu beachten, dass für die Taxonomiekonformität Ihres Portfolios keine Zielvorgaben festgelegt sind. Ein Trend in der Entwicklung der Taxonomiekonformität Ihres Portfolios ist daher kein absichtliches Ergebnis unserer Anlageprozesse.

Die Daten des Offenlegungsberichtes zum Jahresende 2023 bezogen sich nur auf die Anlagen Ihres Portfolios zum 31. Dezember 2023. Ab dem Jahr 2024 basieren die Offenlegungsberichte auf den Anlagen in Ihrem Portfolio am Ende eines jeden Quartals (sofern Daten für Ihr Portfolio vorhanden waren). Daten aus früheren Berichtszeiträumen werden in der Regel nicht in dieser Tabelle angezeigt, falls sich Ihr Produkt geändert hat. Es kann jedoch einige Szenarien geben, in denen die historischen Daten trotz einer Produktänderung aufgrund technischer Besonderheiten weiterhin angezeigt werden.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem nicht an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel betrug in Ihrem Portfolio 54,56%. Im Rahmen des Mandats wurde nicht beabsichtigt, nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel zu tätigen.



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





Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen für Ihr Portfolio betrug während des aktuellen Berichtszeitraums 53,15%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Auf Grundlage unserer Anlagestandards muss das Portfolio zu 100% aus Investitionen bestehen, die durch ökologische und soziale Merkmale charakterisiert sind. Zum Portfolio zählen alle Anlagen, mit Ausnahme von Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten. Die tatsächliche Zusammensetzung Ihres Portfolios finden Sie im Abschnitt "Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?" dieses Offenlegungsberichtes.

Wie bereits angemerkt, geben die Zahlen in der Abbildung zur Vermögensallokation im Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ das Ergebnis aus den Berechnungen anhand verfügbarer Daten zur Beurteilung, ob es sich bei einer Anlage um eine nachhaltige Investition handelt, wieder. Im Rahmen unseres Anlageprozesses nehmen wir jedoch auch eine qualitative Bewertung vor, ob eine Anlage als nachhaltig einzustufen ist oder nicht. Die Ergebnisse dieser qualitativen Bewertung fließen ebenfalls in die Prozentangaben im Schaukasten "Nachhaltige" (#1) ein.

Im Rahmen der qualitativen Analyse wurden zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition als nachhaltig einzustufen ist, jeweils die folgenden Aspekte berücksichtigt:

- Ob Produkte oder Dienstleistungen einen positiven Beitrag leisteten.
- Relevanz der Produkte oder Dienstleistungen für ein Erreichen der UN-Nachhaltigkeitsziele.
- Prozentualer Umsatzanteil, mit dem das Unternehmen den positiven Beitrag leistete.
- Zahl der Menschen, die von den Produkten oder Dienstleistungen mit positiver Wirkung profitieren könnten.
- Umstrittene Fälle, in die das Unternehmen verwickelt ist oder war.
- Unternehmensstrategie zur Berücksichtigung der ESG-Risiken im Geschäftsbetrieb.
- Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei dem Unternehmen.
- Corporate Responsibility-Ansatz des Unternehmens.
- Unternehmensstrategie zur Ausrichtung auf das Pariser Klimaschutzabkommen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

- Auswahl von Investitionen, die einen positiven (Gesamt-)Beitrag zu den UN- Nachhaltigkeitszielen leisten und gleichzeitig den UN- Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden
- Auswahl von Investitionen, die eine positive ESG Performance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen
- Auswahl von Staatsanleihen mit nachhaltigem Anlageziel
- Ausschluss von Unternehmen, die in kontroverse Aktivitäten verwickelt sind
- Ausschluss von Anlagen, die nicht den Grundsätzen guter Unternehmensführung entsprechen.

Wir haben sichergestellt, dass die für das Anlageprodukt festgelegten Kriterien eingehalten werden. Im Laufe des Jahres verkauften wir eine Beteiligung an einem privaten Krankenversicherer, da das Unternehmen bezüglich Datensicherheit in eine große Kontroverse verwickelt war, die dazu führte, dass es die Kriterien des Mandats nicht mehr erfüllte. Wir haben auch neue Unternehmen für das Portfolio ausgewählt, darunter ein großes Versorgungsunternehmen, das sich stark auf die Erzeugung erneuerbarer Energien in fast 40 Ländern konzentriert. Die Engagements wurden auch vom Impact Committee für den ABN AMRO Aegon Global Impact Equities Fund durchgeführt. Ein Beispiel ist die Zusammenarbeit mit einem multinationalen Unternehmen im Bereich der erneuerbaren Energien in Fragen des Arbeitsrechtes.

Als Beispiel für unsere Engagement-Aktivitäten sei angemerkt, dass wir bis September 2024 mit 19 Unternehmen im Portfolio zu 12 verschiedenen Themen in Kontakt standen. So haben wir uns zum Beispiel zum Thema Reduzierung von Treibhausgasemissionen mit Unternehmen auseinandergesetzt, die sich zu einer Reduzierung ihrer Emissionen verpflichtet haben. Wie beispielsweise ein europäisches Konsumgüterunternehmen, das neue SBTi-validierte Ziele (Science-Based Targets Initiative) im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel für sich festgelegt hat.

Wir haben uns auch mit dem Thema Biodiversität befasst, um die Auswirkungen von Unternehmen auf die biologische Vielfalt zu bewerten und naturbezogene Strategien festzulegen. So haben wir beispielsweise mit einem australischen Industrieunternehmen zusammengearbeitet, das seine Pläne zur Berichterstattung gemäß dem TNFD-Rahmen (TNFD ist eine marktorientierte, wissenschaftlich fundierte und staatlich geförderte globale Initiative) bestätigt hat.

Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Daten

Bitte beachten Sie, dass einige Berechnungsgrundlagen zu den Anlagen Ihres Portfolios aufgrund der Marktverfügbarkeit von Daten noch fehlen können. Dazu gehören Daten zur Ausrichtung nachhaltiger Anlagen auf Umwelt-, Sozial- und EU-Taxonomie sowie Daten zu Nachhaltigkeitsindikatoren für Staatsanleihen. Das Fehlen dieser Daten hat keine Auswirkungen auf die Umsetzung der Anlagestrategie für Ihr Portfolio im Einklang mit den vereinbarten ESG-Merkmalen und bezieht sich nur auf die Darstellung in diesem Bericht.