



Bethmann Bank

ABN AMRO

Persönlich und vertraulich

Offenlegungsbericht

Vermögensverwaltung Multi Manager

Erstellt am: 07. Januar 2025

Bewertungsstichtag: 31. Dezember 2024

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,13% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<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.



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

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

Die bei Ihrem Mandat beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sind erfüllt, weil im Rahmen des Mandats:

- Unternehmen mit umstrittenen Aktivitäten ausgeschlossen sind
- Staatsanleihen umstrittener Länder ausgeschlossen sind
- Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen sind, die keine Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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 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 auch, dass die Nachhaltigkeitsindikatoren als Kennzahlen dienen und keine verbindlichen Elemente für Investitionsentscheidungen sind.

Bitte beachten Sie, dass einige der Nachhaltigkeitsindikatoren, die in diesem Bericht ausgewiesen werden, auch Teil des vierteljährlichen Vermögensberichts sind. Die Berechnung der Indikatoren im vierteljährlichen 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 Ende eines jeden Quartals (sofern Daten für Ihr Portfolio vorhanden waren).

ESG-Risikoring:

Das ESG-Risikoring¹ Ihres Portfolios ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Risikoringe der gehaltenen Anlagen. Das Rating Ihres Portfolios liegt bei 18,04 auf einer Skala von 0 bis 100. Für das ESG-Risiko-Rating werden folgende qualitative Angaben verwendet: Vernachlässigbar (0 bis 10), Niedrig (10 bis 20), Mittel (20 bis 30), Hoch (30 bis 40), Schwerwiegend (40 bis 100).

Absolute Emissionen:

Die absoluten Emissionen der Investitionen in Ihrem Portfolio im Laufe eines Jahres liegen bei 12,18 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 40,00 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 64,87 tCO₂e.

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.

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	18,04	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Absolute Emissionen	12,18 tCO2e	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CO2-Fußabdruck	40,00 tCO2e/mio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	64,87 tCO2e	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.

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

Die Frage ist nicht zutreffend. Bitte beachten Sie, dass das Ziel Ihres Portfolios darin besteht, ökologische und soziale Merkmale zu fördern. Alle Anlagen in Ihrem Portfolio, die auch nach unseren internen Anlagestandards als nachhaltige Anlagen gelten, erfüllen auch die Kriterien für das Ziel, ökologische und soziale Merkmale zu fördern.

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

Die Frage ist nicht zutreffend. Bitte beachten Sie, dass das Ziel Ihres Portfolios darin besteht, ökologische und soziale Merkmale zu fördern. Alle Anlagen in Ihrem Portfolio, die auch nach unseren internen Anlagestandards als nachhaltige Anlagen gelten, erfüllen auch die Kriterien für das Ziel, ökologische und soziale Merkmale zu fördern.

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

Die Frage ist nicht zutreffend. Bitte beachten Sie, dass das Ziel Ihres Portfolios darin besteht, ökologische und soziale Merkmale zu fördern. Alle Anlagen in Ihrem Portfolio, die auch nach unseren internen Anlagestandards als nachhaltige Anlagen gelten, erfüllen auch die Kriterien für das Ziel, ökologische und soziale Merkmale zu fördern.

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

Die Frage ist nicht zutreffend. Bitte beachten Sie, dass das Ziel Ihres Portfolios darin besteht, ökologische und soziale Merkmale zu fördern. Alle Anlagen in Ihrem Portfolio, die auch nach unseren internen Anlagestandards als nachhaltige Anlagen gelten, erfüllen auch die Kriterien für das Ziel, ökologische und soziale Merkmale zu fördern.

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?

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 PAIs berücksichtigt wurden, ist der folgenden Tabelle unter der Überschrift **Methode zur Berücksichtigung von PAIs** zu entnehmen.

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 in folgenden Bereichen tätig sind: <ul style="list-style-type: none"> • Steinkohlebergbau • Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle 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	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Es sind keine konkreten Maßnahmen festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf die Biodiversität haben können.
Wasser	Emissionen in Wasser	Es sind keine konkreten Maßnahmen festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Emissionen in Wasser haben können.
Abfall	Anteil gefährlicher Abfälle	Es sind keine konkreten Maßnahmen festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf gefährliche Abfälle haben können.

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	Es sind keine konkreten Maßnahmen festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf das unverhältnismäßige geschlechterspezifische Lohngefälle haben können.
	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.
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Wir haben die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt, indem wir Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen haben, die an der Herstellung und dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind.

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	Es sind keine konkreten Maßnahmen festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Länder haben können, 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	Es sind keine konkreten Maßnahmen festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Anlagen im Rahmen Ihres Portfolios nachteilige Auswirkungen in Bezug auf Menschenrechte haben können.



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

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor ⁴	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.

⁴ 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>



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug im aktuellen Berichtszeitraum 14,13%.

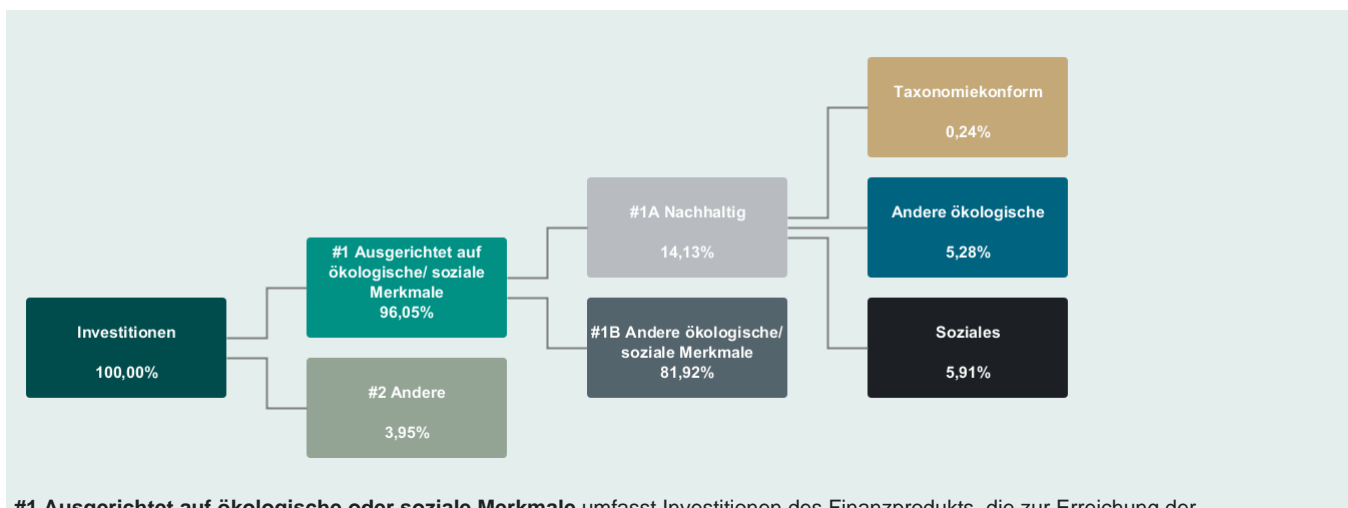
Die Daten werden von ISS zur Verfügung gestellt. Für Fonds verwenden wir die vom Fondsmanager veröffentlichten Daten als Ausgangspunkt. Wenn diese Daten nicht verfügbar sind, verwenden wir Daten von SIX und ABN AMRO Investment Solutions, um die zugrunde liegenden Anlagen in einem Fonds zu betrachten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

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

► Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die prozentualen Angaben in der Abbildung zur Vermögensallokation unten basieren auf Ihrem Portfolio. Zum Portfolio zählen alle Anlagen, mit Ausnahme von Barmitteln, Geldmarktinstrumenten und Derivaten.

Es könnte der Fall sein, dass die Zahlen der ökologischen und sozialen Merkmale (#1) nicht mit dem ursprünglichen Anlageziel übereinstimmen. Dies liegt daran, dass es nicht möglich ist, Daten für diesen Bericht zu beschaffen und/oder zu verarbeiten. 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 im Bericht. Darüber hinaus entspricht die Summe der "taxonomiekonformen", "anderen ökologischen" und "sozialen" Investitionen möglicherweise nicht dem Prozentsatz im Schaukasten "Nachhaltig" (#1A). Der Grund dafür ist, dass einzelne Investitionen sowohl als soziale Investitionen als auch als taxonomiekonforme Investitionen klassifiziert werden können. Gleichzeitig ist die Verfügbarkeit von Daten zur Taxonomieausrichtung nach wie vor begrenzt.



#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?**

Während des Berichtszeitraums war Ihr Portfolio in den folgenden Wirtschaftssektoren investiert⁵:

- Geldkonten
- High Yield Bonds
- Hochzinsanleihen
- Schwellenländer
- Sonstige Aktienanlagen
- Staatsanleihen und Supranationale (IG)
- Technologie
- Unternehmensanleihen (IG)

⁵ 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 waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der taxonomiekonforme Anteil Ihres Portfolios während des aktuellen Berichtszeitraums betrug 0,24% inklusive Staatsanleihen und 0,24% exklusive Staatsanleihen.

► Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁶?

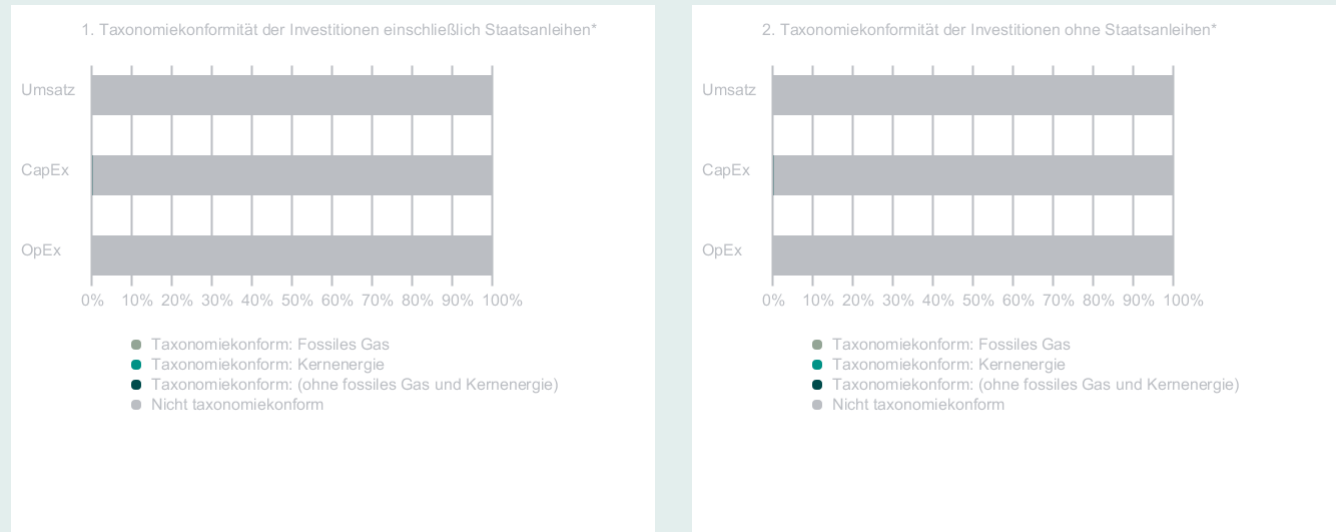
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁶ 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-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 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 0,12% in Ihrem Portfolio. Davon entfielen 0,02% auf Übergangstätigkeiten und 0,10% 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	0,12%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteil von Übergangstätigkeiten	0,02%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Anteil von ermöglichenden Tätigkeiten	0,10%	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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen für Ihr Portfolio betrug während des aktuellen Berichtszeitraums 5,28%.



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 sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen für Ihr Portfolio betrug während des aktuellen Berichtszeitraums 5,91%.



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

Ihr Portfolio besteht aus Anlagen, 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.

Die Zahlen im Asset-Allokationsdiagramm unter der Frage **Wie hoch war die Asset-Allokation?** oben spiegeln die tatsächliche Zusammensetzung Ihres Portfolios wider, einschließlich des Anteils an Nicht-ESG-Anlagen, falls zutreffend.



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

Ihr Portfolio besteht aus Investitionen, welche die ökologischen und/oder sozialen Merkmale Ihres Mandats charakterisieren. Die Investitionen in Ihrem Portfolio werden von unseren Portfoliomanagern ausgewählt.

Während des Berichtszeitraum haben wir sichergestellt, dass die ausgewählten Emittenten/Produkte den ESG Mindestkriterien entsprechen, welche in Ihren vorvertraglichen Informationen erläutert sind. Im Laufe des Jahres wurden folgende Maßnahmen ergriffen:

- Unsere Portfoliomanager schlossen Unternehmen aus, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt waren
- Unsere Portfoliomanager schlossen Staatsanleihen von umstrittenen Ländern aus
- Unsere Portfoliomanager schlossen Anlagen aus, die nicht den guten Corporate-Governance-Praktiken folgen

Darüber hinaus befasste sich ABN AMRO mit ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es mit Unternehmen, in die wir investiert haben, zusammenarbeitete, um deren Geschäftsaktivitäten im Hinblick auf ESG zu verbessern. Dies wurde hauptsächlich von unserem Engagement-Dienstleister EOS Federated Hermes durchgeführt. Ihr Portfolio besteht aus Investmentfonds, welche die ökologischen und/oder sozialen Merkmale Ihres Mandats charakterisieren. Die Investmentfonds in Ihrem Portfolio werden von unseren Portfoliomanagern ausgewählt. Damit profitiert Ihr Mandat von der Kompetenz verschiedener Fondsmanager mit ihrem jeweils eigenen Blickwinkel beim Thema Nachhaltigkeit.

Über den Berichtszeitraum wurden Fonds ausgewählt, die in ihren Richtlinien den Ausschluss umstrittener Aktivitäten und/oder Länder in Kombination mit einer guten Unternehmensführung vorsehen.

Zudem sollten die Fondsmanager eine solide Engagement-Strategie verfolgen und Vertreter der Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren (Principles for Responsible Investment – PRI) sein.

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.