

Name des Produkts: **NORAMCO QUALITY FUNDS EUROPE**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **52990004HI10FD1GGJ82**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %

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

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

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

X Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Der Teilfonds ist bestrebt, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, indem er die wesentlichen Risiken und Chancen der Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet und überwacht. Ein Unternehmen, welches ökologische und soziale Merkmale fördert, ist definiert als ein Unternehmen, das durch ein Gleichgewicht und die Berücksichtigung aller Interessengruppen auf lange Sicht Werte schafft. Dazu gehören auch Unternehmen, die einen Wandel durchlaufen, der zu positiven nachhaltigen Ergebnissen führt. Die ökologischen/sozialen Merkmale werden anhand der Säulen Menschen, Innovation und Umwelt bewertet. Jede Säule konzentriert sich auf die folgenden Merkmale:

Menschen – Führung, Mitarbeiter, Vielfalt und Integration sowie Gemeinschaft

Innovation – Strategie, Prozess, Produkte im Wandel

Umwelt – Klima, Energie, Wasser, Ökologie

Die Merkmale werden mit einem vierstufigen proprietären Punktesystem bewertet. Die Punktzahlen lauten wie folgt:

S.1: führend auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit und/oder ein klarer Nutznießer nachhaltiger Trends

S.2: solide nachhaltige Referenzen und kein klares Hindernis für die Wertschöpfung oder die Aktienkursentwicklung

S.3: Nachhaltigkeitsverbesserungen sind erforderlich, aber es gibt Anzeichen dafür, dass diese bereits begonnen haben und/oder ein Engagementpotenzial besteht

S.4: Nachhaltigkeit ist ein klares Hindernis für die Wertschöpfung, es gibt keine Anzeichen für Verbesserungen und/oder geringe Erfolgsaussichten für ein Engagement

Ein Prozess des Engagements zielt darauf ab, Verbesserungen zu fördern, wo diese identifiziert wurden, oder diejenigen zu unterstützen, die bereits als nachhaltig führend gelten.

Bestimmte Aktivitäten werden als in direktem Widerspruch zu den vom Fonds geförderten Nachhaltigkeitsmerkmalen stehend angesehen und Unternehmen von denen bekannt ist, dass sie in diesen Bereichen tätig sind, werden ausgeschlossen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit 10% oder mehr ihrer Einnahmen aus den folgenden Produkten und Dienstleistungen generieren (sofern nicht unten angegeben):

Kontroverse Waffen 0%

Bergbau oder Gewinnung von Thermalkohle, Ölsand oder Teersand (es sei denn, es besteht ein Plan, ihren Beitrag innerhalb von 3 Jahren unter die 10 %-Einnahmenschwelle zu senken, und der Anlageverwalter schätzt dies als realisierbar ein. In diesem Fall beträgt die Ertragsschwelle zum Zeitpunkt der Investition 50%)

Kohleverstromung (es sei denn, es besteht ein Plan, auf erneuerbare oder kohlenstoffarme Energiequellen umzusteigen, wodurch der Beitrag der Kohleverstromung innerhalb von 3 Jahren unter die Ertragsschwelle von 10% sinken würde, und der Investmentmanager hält dies für realisierbar. In diesem Fall liegt die Einnahmenschwelle zum Zeitpunkt der Investition bei 50%)

Tabak und Tabakerzeugnisse

Unternehmen mit einer Bewertung von 4 nach dem eigenen Bewertungssystem. Wenn die Nachhaltigkeit ein klares Hindernis für die Wertschöpfung darstellt, es keine Anzeichen für eine Verbesserung gibt und/oder die Wahrscheinlichkeit eines erfolgreichen Engagements besteht. Das Bewertungssystem reicht von 1 bis 4, wobei 1 die beste und 4 die schlechteste Bewertung darstellt.

Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die als „Verified UN Global Compact Failure“ gelistet sind oder von denen bekannt ist, dass sie in moderner Sklaverei tätig sind. Während des Berichtszeitraums wurde in keine Unternehmen investiert, die nach Einschätzung des externen ESG-Research-Spezialisten, der die Einhaltung des UNGC analysiert, „nicht konform“ sind.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Gesamte Kohlenstoffemissionen (Tonnen CO₂e) - Scope 1 Treibhausgas-Emissionen 1005,67 Tonnen, Scope 2 Emissionen 175,90 und Scope 3 Emissionen 11.965,78. Die Treibhausgas-Emissionen sind nach wie vor ein Thema für die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird. River Global Investors ist der festen Überzeugung, dass sich die Einstellung des Managements zum Klimawandel am besten durch die Einbindung sowohl der Vorstandsmitglieder als auch der Geschäftsführung verbessern lässt. Bei der Stimmabgabe werden die Leistung, die Einstellung und die Offenlegung der Unternehmen in Bezug auf den Klimawandel berücksichtigt. In der Regel stimmt River Global Investors für die Festlegung von Netto-Null-Zielen und Emissionsreduktionszielen. Auf Jahreshauptversammlungen vorgeschlagene Pläne zur Emissionsreduzierung werden von Fall zu Fall geprüft, um die Integrität zu bestimmen.

2. Kohlenstoffemissionsintensität (Tonnen CO₂e/€m Umsatz) - Die Treibhausgasintensität der Beteiligungsunternehmen (Scope 1, 2 und 3) betrug 1365,80 Tonnen CO₂e/€m Umsatz. Punkt für Engagement mit Beteiligungsunternehmen wie oben beschrieben.

3. Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact - der Anteil der Investitionen in Beteiligungsunternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren, lag bei 0,00 %. River Global Investors schließen Unternehmen aus, die nachweislich gegen den UN Global Compact verstoßen haben: Definiert als nachgewiesene, nachhaltige (über Behauptungen hinausgehende) Verstöße gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact, die die Bereiche Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung, die mit Hilfe eines kontroversen Screening-Dienstes eines externen Anbieters ermittelt und vom Anlageteam überprüft wurden. Weitere Informationen sind in der RGI Sustainability & Stewardship Policy zu finden: <https://admin.river.global/wp-content/uploads//2023/11/Sustainability-Stewardship-Policy.pdf>.

4. Geschlechtervielfalt in den Vorständen - der durchschnittliche Anteil von Frauen in den Vorständen der Unternehmen, in die investiert wird, lag im Jahr 2023 bei 37,57 % (Durchschnitt von vier Quartalen). River Global Investors setzt sich für eine Vielfalt des Denkens (einschließlich, aber nicht beschränkt auf geschlechtliche und ethnische Vielfalt) im Vorstand, im oberen Management und in der Belegschaft ein. River Global Investors wird gegen den amtierenden Vorsitzenden des Nominierungsausschusses (oder eines gleichwertigen Gremiums) stimmen oder ihm die Stimme verweigern, wenn nicht mindestens 30 % Frauen im Verwaltungsrat vertreten sind (bei kleineren Unternehmen mindestens eine Frau).

5. Engagement in kontroversen Waffen - der Anteil an Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf kontroverser Waffen beteiligt sind, beträgt 0,00 %. River Global schließt Unternehmen aus, die an der Herstellung, dem Vertrieb, der Wartung, dem Handel, dem Transport oder der Lagerung von umstrittenen Waffen beteiligt sind und aus diesen Aktivitäten Einnahmen erzielen. Weitere Informationen finden Sie in der RGI Sustainability & Stewardship Policy: <https://admin.river.global/wp-content/uploads//2023/11/Sustainability-Stewardship-Policy.pdf>.

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

n.a.

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

Das Finanzprodukt fördert ökologische/soziale Merkmale, verpflichtet sich aber nicht zu einem Mindest- oder Höchstprozentsatz an nachhaltigen Investitionen.

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

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

Das Finanzprodukt fördert ökologische/soziale Merkmale, verpflichtet sich aber nicht zu einem Mindest- oder Höchstprozentsatz an nachhaltigen Investitionen.

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

Das Finanzprodukt fördert ökologische/soziale Merkmale, verpflichtet sich aber nicht zu einem Mindest- oder Höchstprozentsatz an nachhaltigen Investitionen.

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

Das Finanzprodukt fördert ökologische/soziale Merkmale, verpflichtet sich aber nicht zu einem Mindest- oder Höchstprozentsatz an nachhaltigen Investitionen.

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?



Der Teilfonds berücksichtigt die negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen (PAIs) auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Die folgenden PAIs werden als Indikatoren zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale betrachtet:

PAI 1: Gesamte Kohlenstoffemissionen (Tonnen CO₂e)

PAI 3: Intensität der Kohlenstoffemissionen (Tonnen CO₂e/€m Einnahmen)

PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact Prinzipien

PAI 13: Geschlechtervielfalt im Vorstand

PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittsbetrachtung von vier Stichtagen (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024, 30.06.2024)

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024

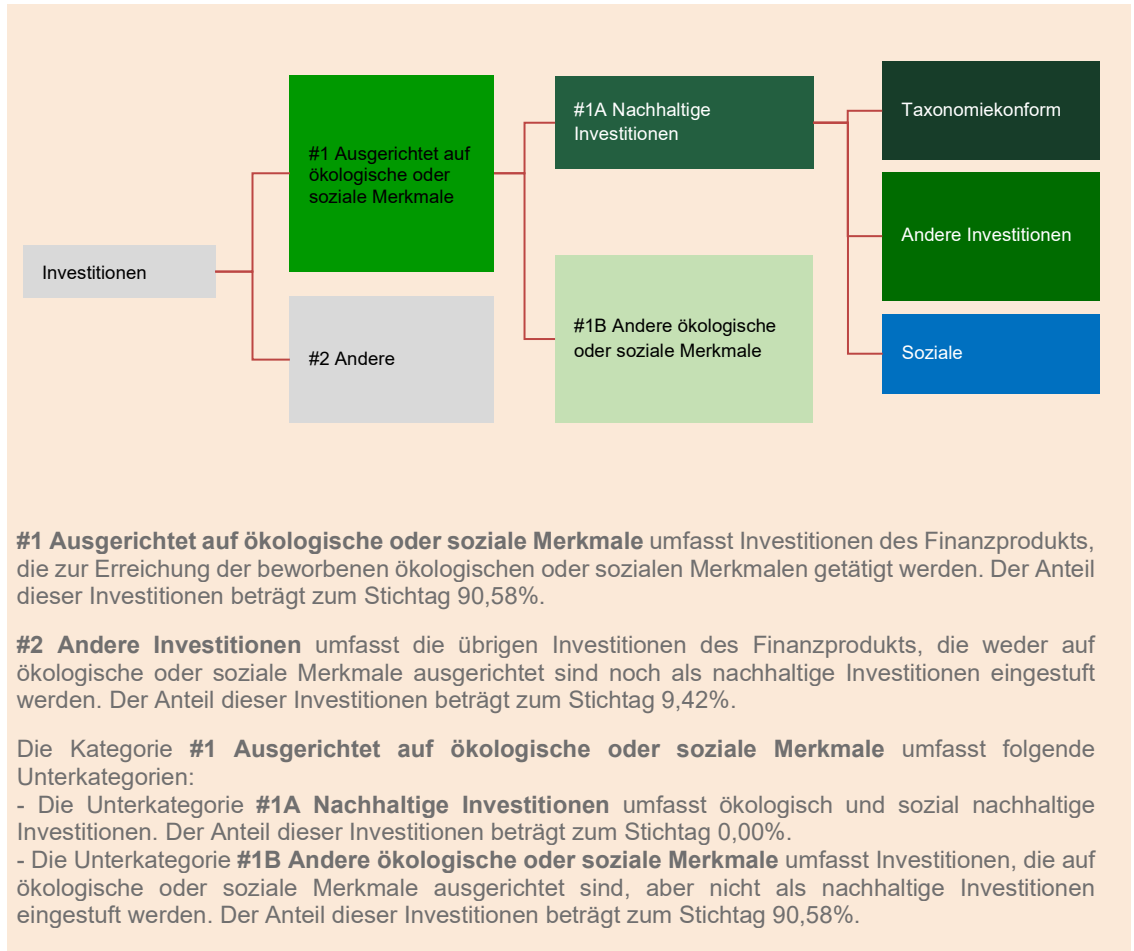
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Veolia Environnement S.A.	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,34	Frankreich
Roche Holding AG Genussscheine	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,21	Schweiz
AXA S.A.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,84	Frankreich
THALES S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,81	Frankreich
Danone S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,77	Frankreich
Orange S.A.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,74	Frankreich
Allianz SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,60	Deutschland
KION GROUP AG	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,58	Deutschland
Smurfit Kappa Group Plc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,40	Irland
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,40	Italien
Banca Mediolanum S.p.A.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,27	Italien
Kerry Group Plc.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,26	Irland
Ringkjøbing Landbobank AS	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,25	Dänemark
United Internet AG	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,23	Deutschland
Capgemini SE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,22	Frankreich

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.



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.

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

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BAU- UND ANLAGENBAU	Gas-, Wasser-, Heizungs- sowie Lüftungs- und Klimainstallation	1,32
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätserzeugung	1,62
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	6,48
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	7,46
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Ingenieurbüros	2,37
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Markt- und Meinungsforschung	1,67
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	38,52
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	3,77
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Krankenhäuser	0,69
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Sonstiger Großhandel	1,96
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,88
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Kinos	0,45
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	2,74
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,67
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Fischerei und Aquakultur	0,84
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,58
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,16
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Glasfaserkabeln	0,68
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Hohlglas	1,77
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,84
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,34
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für die Metallerzeugung, von Walzwerkseinrichtungen und Gießmaschinen	1,08
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	1,21
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Schuhen	1,36
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Sportgeräten	0,41
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,64
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Uhren	1,46
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	2,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Zement	0,76
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,56
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,78

VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,33
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	0,82
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	1,74

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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 Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

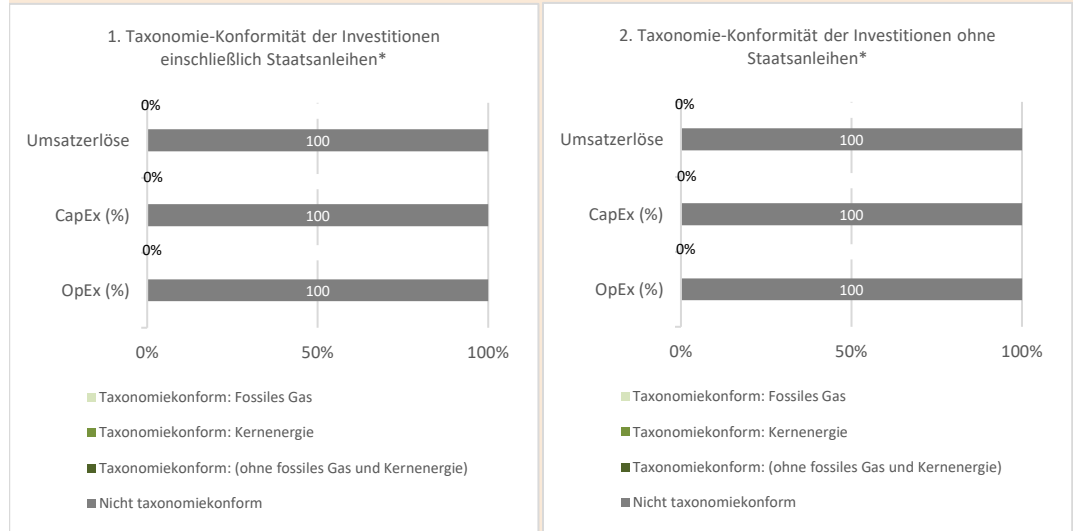
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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 Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.


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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

n.a.

 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?

n.a.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

n.a.



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

Der Teilfonds kann zwischen 0% und 20% Barmittel halten, was ausschließlich auf das Timing der Cashflows und Anlageentscheidungen zurückzuführen ist.



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

Der Fonds ist bestrebt, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, indem er die wesentlichen Risiken und Chancen der Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf die Nachhaltigkeit bewertet und überwacht. Ein nachhaltiges Unternehmen ist definiert als ein Unternehmen, das durch ein Gleichgewicht und den Respekt aller Interessengruppen auf lange Sicht Werte schafft. Dazu gehören auch Unternehmen, die einen Wandel durchlaufen, der zu positiven nachhaltigen Ergebnissen führt. Die Merkmale von E/S werden anhand der Säulen Menschen, Innovation und Umwelt bewertet. Jede Säule konzentriert sich auf die folgenden Merkmale;

Menschen - Führung, Mitarbeiter, Vielfalt und Integration sowie Gemeinschaft

Produkt - Strategie, Prozess, Produkte und Wandel

Umwelt - Klima, Energie, Wasser, Ökologie

Die Merkmale werden mit Hilfe eines eigenen internen Bewertungssystems und eines eigenen, vom Investmentmanager entwickelten und durchgeführten Fundamental Research bewertet. Dabei kommt der Rahmen für nachhaltige Investitionen des Investmentmanagers zum Einsatz, der ein ganzheitlicher Ansatz ist, der auf der qualitativen Bewertung von Schlüsselparametern basiert, die unter den Säulen Menschen, Innovation und Umwelt zusammengefasst sind. Die Gründe für diese Indikatoren und die wichtigsten Überlegungen dazu werden im Folgenden zusammengefasst. Weitere Einzelheiten finden Sie unter <https://river.global/>. Im Rahmen des Rahmens für nachhaltige Investitionen werden Aktien einer von vier Nachhaltigkeitsstufen zugeordnet, von S1 (die höchste Bewertung) bis S4. Die Punktzahlen sind wie folgt:

S1: ein nachhaltiger Marktführer in seinem Bereich und/oder ein klarer Nutznießer nachhaltiger Trends

S2: solide nachhaltige Referenzen und kein eindeutiges Hindernis für die Wertschöpfung oder die Aktienkursentwicklung

S3: Nachhaltigkeitsverbesserungen sind erforderlich, aber es gibt Anzeichen dafür, dass diese bereits begonnen haben und/oder Potenzial für ein Engagement haben

S4: Nachhaltigkeit ist ein klares Hindernis für die Wertschöpfung, es gibt keine Anzeichen für Verbesserungen und/oder die Wahrscheinlichkeit eines erfolgreichen Engagements ist gering.

Alle während des Berichtszeitraums getätigten Investitionen wurden unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeit bewertet, und es gab keine S4-Investitionen. Zum 30.06.2024 beträgt die Aufteilung des Nettoinventarwerts des Fonds nach S-Tier, ohne Barmittel, 11,2 % in Unternehmen mit S3-Rating, 47,0 % in Unternehmen mit S2-Rating und 41,8 % in Unternehmen mit S1-Rating.

Ein Prozess des Engagements zielt darauf ab, Verbesserungen zu fördern, wo diese festgestellt werden, oder diejenigen zu unterstützen, die bereits als nachhaltig führend gelten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.