

# Invesco Transition Global Income Fund

A (USD)-Annual Distribution Shares

SEDOL: BM9V8H0 | ISIN: LU2530422737 | Bloomberg-Code: IVHAAAD LX | WKN: A3DXT8

## Gründe für eine Investition in diesen Fonds

- Ein aktiv verwalteter Fonds, der den Fokus auf die Generierung von Erträgen aus Anleihen- und Aktienanlagen legt, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) des Fonds erfüllen.
- Investiert in Anleihen und Aktien von Unternehmen, deren Aktivitäten einen positiven Beitrag zur Umstellung auf eine kohlenstoffarme Wirtschaft leisten.
- Verwaltet von erfahrenen, stabilen und personell gut ausgestatteten Anleihen- und Aktienteams. Die Teams verwenden ein proprietäres Klima-Tool für Screenings von Emittenten anhand von Positivkriterien.

**Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.**

## Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds darf in bestimmte, in China notierte Wertpapiere investieren. Dies kann mit erheblichen aufsichtsrechtlichen Einschränkungen verbunden sein, die die Liquidität und/oder die Anlageentwicklung des Fonds beeinträchtigen können. Der Fonds kann große Mengen von Schuldtiteln halten, die eine niedrigere Kreditqualität haben und zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann in notleidende Wertpapiere (Distressed Securities) investieren, die einem erheblichen Kapitalverlustrisiko unterliegen. Der Fonds kann in Zwangswandelanleihen investieren, was ein erhebliches Kapitalverlustrisiko durch bestimmte auslösende Ereignisse zur Folge haben kann. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung und Erreichung von ESG-Zielen (ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) führen. Darüber hinaus kann die Einhaltung der ESG-Kriterien dazu führen, dass der Fonds auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichtet.

## Top 5 Anleiheemittenten (%)

	Fonds
United States Treasury Note/Bond	2,1
United Kingdom Gilt	1,4
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,2
Spain Government Bond	1,0
800 m - 4 bn EUR	0,9

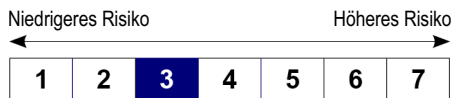
## Top 5 Aktienpositionen (%)

	Fonds
Nvidia	2,4
Taiwan Semiconductor	2,1
Microsoft	2,0
Alphabet 'C'	1,8
Broadcom	1,7

## Portfoliomerkmale

Titel gesamt	175
Gewichtete durchschnittliche effektive Laufzeit (Jahre)	5,16
Gewichtete durchschnittliche Duration	3,74
Durchschnittliches Kreditrating	BBB

## Risikoindikator



Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

## Anlageziel des Fonds

Der Fonds zielt darauf ab, den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft mittel- bis langfristig zu unterstützen, um die langfristigen Ziele des Pariser Klima-Abkommens zu erreichen. Im Rahmen der Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels strebt der Fonds die Erzielung von Erträgen und Kapitalwachstum an. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert.

## Fondsüberblick

Portfoliomanager (Zugehörigkeit zum Fondsmanagement)	Alexandra Ivanova (2022), Edward Craven (2022), Emily Roberts (2026), John Morris (2026)
Gesamtnettovermögen	USD 122,58 Millionen
Ursprüngliches Auflegungsdatum des Fonds	15. Dezember 2022
Auflegung der Anteilsklasse	15. Dezember 2022
Datum der Neupositionierung	k.A.
Rechtlicher Status	Luxemburg SICAV (OGAW-Status)
Währung der Anteilsklasse	USD
Aktueller NIW	USD 12,29
Laufende Bruttorendite	3,87
Bruttorückzahlungsrendite	2,83
Index	Custom Invesco Transition Global Income Fund Benchmark

Am 15. März 2024 wurde der Invesco Global Targeted Returns Fund, mit dem Invesco Sustainable Global Income Fund verschmolzen. Am 24. März 2025 wurde der ursprüngliche Name Invesco Sustainable Global Income Fund geändert. Mit Wirkung zum 1. Januar 2026 wurden John Morris und Emily Roberts Fondsmanager des Invesco Transition Global Income Fund.

## Anlagekategorien (%)

Aktien	40,4
Investment Grade - Anleihen	26,3
Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade	19,0
Regierung/Behörde	8,4
Kasse und Geldmarkt und Derivate	3,8
US Treasuries	2,1

## Kreditqualität (%)

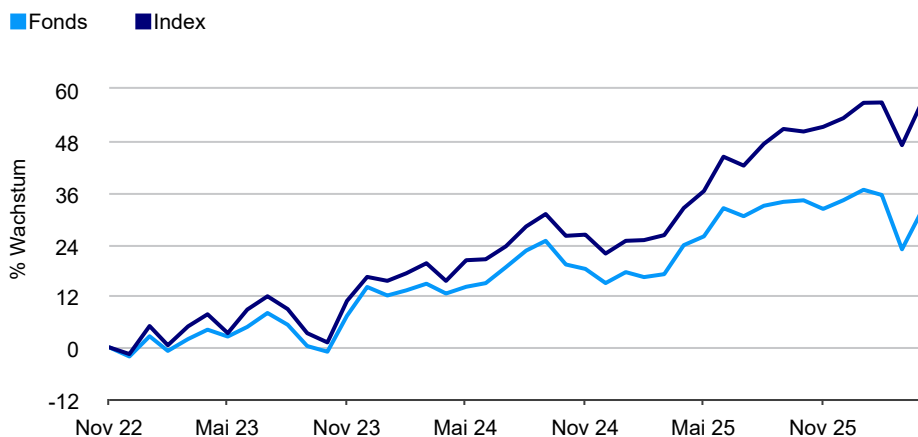
AAA	3,4
AA	10,5
A	16,2
BBB	35,8
BB	25,5
B	8,6
ohne Rating	0,1

## Aktiensektoren (%)

	Fonds
Informationstechnologie	13,1
Finanzinstitute	6,0
Industrie	5,6
Gesundheitswesen	5,1
Konsumgüter	4,5
Kommunikationsdienste	3,2
Basiskonsumgüter	1,6
Werkstoffe	1,4

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Datenpunkte entsprechen dem Stand zum Monatsende.

## Wertentwicklung



## Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	5 Jahre AR*
Fonds	6,33	26,36	-	-
Index	18,44	45,55	-	-

\*AR - Annualisierte Rendite (Compound Return)

## Standardisierte rollierende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

	04.16 04.17	04.17 04.18	04.18 04.19	04.19 04.20	04.20 04.21	04.21 04.22	04.22 04.23	04.23 04.24	04.24 04.25	04.25 04.26
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	8,06	9,98	6,33
Index	-	-	-	-	-	-	-	7,19	14,65	18,44
Fonds abzgl. Ausgabeaufschlag	-	-	-	-	-	-	-	2,66	-	-

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Quelle: © 2026 Invesco. Wiederanlage des Bruttoertrags, Stand: 30. April 2026, sofern nicht anders angegeben. Alle Angaben zur Wertentwicklung auf diesem Factsheet sind in der Währung der Anteilsklasse angegeben. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Verwah- und Transaktionsgebühren können den Wertentwicklung zusätzlich mindern. Eine im Ermessen stehende Obergrenze für mehrere Komponenten der Gesamtkosten wird beibehalten. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilsklasse positiv beeinflussen.

## Informationen zur Ausschüttung

Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Ausschüttungsdatum	11. März 2026

## Laufzeit (%)

20+ Jahre	2,4
16-20 Jahre	1,0
11-16 Jahre	2,0
7-11 Jahre	18,0
4-7 Jahre	28,9
0-4 Jahre	47,6

## Index

Index: 50% MSCI World Index EUR-Hgd (Net Total Return), 35% ICE BofA Global Corporate Index EUR-Hgd (Total Return) & 15% ICE BofA Global High Yield Index EUR-Hgd (Total Return).

Index Quelle: RIMES.

Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

## Wichtige Informationen

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Die angegebene Rendite wird in % p.a. des aktuellen NIW des Fonds ausgedrückt. Es handelt sich um eine Schätzung für die nächsten 12 Monate unter der Annahme, dass das Portfolio des Fonds unverändert bleibt und es keine Ausfälle oder Verschiebungen von Kuponzahlungen oder Kapitalrückzahlungen gibt. Die Rendite ist nicht garantiert. Sie spiegelt auch keine Kosten wider. Die Anleger können bei Ausschüttungen steuerpflichtig sein. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu) abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html) verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger. Einzelheiten zum Mindestanlagebetrag finden Sie im aktuellsten Prospekt. **Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html).**

Dieses Material wurde herausgegeben durch Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg.

## Kontaktinformationen

E-Mail: [enquiry@invesco.com](mailto:enquiry@invesco.com)  
[www.invesco.com](http://www.invesco.com)

## Kosten und Gebühren des Fonds

Weitere Informationen zu den Gebühren, die für die einzelnen Anteilsklassen des Fonds gelten, finden Sie im Basisinformationsblatt (KID): [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html).

## Glossar

**AR/Annualisierte Rendite (Compound Return):** Die annualisierte Rendite stellt den kumulierten Effekt dar, den Gewinne und Verluste im Laufe der Zeit auf das investierte Kapital haben. Die annualisierte Rendite ist die jährliche Rendite, die erforderlich ist, damit ein Investment vom Anfangssaldo auf den Endsaldo anwächst.

**Index:** Ein Standard, an dem die relative Wertentwicklung eines Investmentfonds oder Anlageportfolios gemessen wird.

**Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente:** Die liquiden Vermögenswerte in der Bilanz eines Unternehmens. Zahlungsmittel umfassen Bargeld und Sichteinlagen, während Zahlungsmitteläquivalente kurzfristige, hochliquide Investments sind. Für buchhalterische Zwecke kann der Wert der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente den Nominalwert von Futures (eine Art von Derivat) einschließen. Dieser Nominalbetrag ist negativ, wenn der Fonds Futures kauft, und positiv, wenn der Fonds Futures verkauft.

**Organismen für gemeinsame Anlagen:** Von professionellen Investmentmanagern verwaltete, gepoolte Investmentfonds.

**Rohstoffe:** Grundlegende physische Güter wie Energie, Metalle oder Agrarprodukte, die innerhalb ihrer Kategorie austauschbar sind und auf den Weltmärkten gehandelt werden.

**Contingent Convertible Bonds:** Festverzinsliche Instrumente, die bei Eintritt eines vorab definierten Ereignisses in Aktien umgewandelt werden, im Deutschen auch als bedingte Pflichtwandelanleihen bekannt.

**Kreditrating / Bonität:** Die Bonität oder Kreditqualität einer Anleihe ist ein Hinweis auf die Finanzkraft des Emittenten der Anleihe und/oder seine Fähigkeit, den Nennwert der Anleihe bei Fälligkeit zu zahlen. Für die Einstufung der Bonität von Anleihen wird eine Ratingskala verwendet, die von AAA (höchste Bonität) bis CCC (niedrigste Bonität) reicht.

**Ausschüttungshäufigkeit:** Wie häufig die von einem Anlageprodukt generierten Dividenden und/oder Zinsen an die Anleger ausgezahlt werden.

**Duration:** Die gewichtete durchschnittliche Zeit in Jahren, die ein Anleger benötigen könnte, um den Wert einer Anleihe durch künftige Zahlungsströme wie Zins- und Tilgungszahlungen wieder hereinzuholen.

**Effektive Laufzeit:** Die durchschnittliche Zeit, die benötigt wird, um die Zahlungsströme einer Anleihe, einschließlich Zins- und Tilgungszahlungen, zu realisieren.

**Derivative Finanzinstrumente:** Finanzkontrakte, deren Wert von einem Basiswert oder einem Index abhängt.

**Laufende Bruttorendite:** Als laufende Rendite bezeichnet man den von einem Anleger im Laufe eines Jahres erzielten Ertrag geteilt durch den aktuellen Marktpreis des Fonds vor Abzug von Kosten.

**Bruttorendite:** Ein Maß der jährlichen Rendite eines Fonds als Prozentsatz seines Nettoinventarwerts, einschließlich der erwarteten jährlichen Barauszahlungen und erwarteten Kapitalgewinne oder -verluste, wenn die Anleihen im Fonds bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

**Hochzinsanleihen (High-Yield-Anleihen):** Anleihen, die von den großen Ratingagenturen als unterhalb Investment-Grade-Qualität eingestuft werden.

**Positionen:** Die Bestände eines Investmentportfolios oder -fonds, bei denen es sich um Produkte wie Aktien, Anleihen oder ETFs handeln kann.

**Investment-Grade-Status/Anleihen mit Investment-Grade-Status:** Bezieht sich auf Anleihen oder Emittenten, die nach Ansicht der Rating-Agenturen ein geringes Ausfallrisiko aufweisen. Anleihen mit Investment-Grade-Status sind Anleihen, die von den großen Ratingagenturen mit BBB-/Baa3 oder höher bewertet werden, was auf ein relativ geringes Ausfallrisiko hindeutet.

**Leverage (Verschuldungsgrad):** Das bilanzielle Fremdkapital eines Unternehmens im Verhältnis zu seinem Eigenkapital.

**Fälligkeit:** Wie weit in der Zukunft der Emittent einer Anleihe den Anleihegläubigern voraussichtlich alles zurückzahlt, was er ihnen schuldet.

**Geldmarktinstrumente:** Finanzinstrumente, die bei der Ausgabe eine Laufzeit von höchstens einem Jahr haben.

**Volatilität:** Das Ausmaß, in dem der Preis eines Finanzinstruments im Laufe der Zeit schwankt, was darauf hinweist, um wie viel und wie schnell sein Wert tendenziell steigt oder fällt.

## ESG Informationen

### ESG-Merkmale

Der Invesco Transition Global Income Fund (der Fonds) ist ein aktiv verwalteter Mischfonds, der hauptsächlich in eine flexible Allokation von Schuldtiteln und globalen Aktien investiert. Der Fonds zielt darauf ab, Erträge und Kapitalwachstum zu erzielen und gleichzeitig den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft mittel- bis langfristig zu unterstützen, um die langfristigen Ziele des Pariser Klima-Abkommens zu erreichen.

### SFDR (siehe Glossar)

Der Fonds entspricht Artikel 9 der SFDR (EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor), da er nachhaltige Investitionen oder eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hat. Weitere Informationen finden Sie unter [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html)

### ESG-Ansatz von Invesco

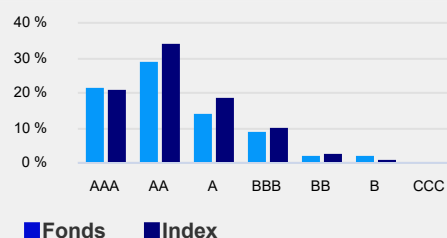
Invesco verfolgt einen anlageorientierten ESG-Ansatz. Wir bieten ein umfassendes Angebot an ESG-orientierten Funktionen, die es Kunden ermöglichen, ihre Werte durch Investitionen zum Ausdruck zu bringen. Bei bestimmten Fonds, integrieren wir, sofern angemessen, auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, gute Ergebnisse für unsere Kunden zu erzielen.

ESG-Merkmale <sup>1</sup>	Fonds	Index
ESG-Fonds-Rating (AAA-CCC)	AA	AA
ESG Qualitäts-Punktzahl (0-10)	7,5	7,4
Bewertung der Umweltsäule	6,7	6,4
Bewertung der sozialen Säule	5,3	5,2
Bewertung der Säule der Unternehmensführung	6,4	6,2
ESG Deckungsgrad in %	78,8	88,7

CO2-Merkmale <sup>2</sup>	Fonds	Index
Finanzierte Emissionen Scope 1 + 2 (tCO <sub>2</sub> e)	1.432,0	1.763,4
Finanzierte Emissionen Scope 3 (tCO <sub>2</sub> e)	39.087,1	23.492,0
Relativer CO2-Fußabdruck (tCO <sub>2</sub> e/EUR pro investierter Mio.)	511,1	254,3
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität Scope 1 + 2 (tCO <sub>2</sub> e/EUR pro investierter Mio.)	63,4	66,7
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität Scope 3 (tCO <sub>2</sub> e/EUR pro investierter Mio.)	841,5	812,0
Kohlenstoff Deckungsgrad in % (ohne Barmittel)	86,9	99,3

### MSCI ESG-Rating-Verteilung<sup>1</sup>

Dies zeigt die Verteilung der ESG-Ratings über die zugrunde liegenden Positionen von AAA (am besten) bis CCC (am schlechtesten).



### ESG-Trend Momentum<sup>1</sup>

Prozentsatz der vom Fonds gehaltenen Unternehmen, die ihr ESG-Rating seit dem letzten Rating verbessert (positiv), nicht verändert (stabil) oder verschlechtert (negativ) haben.

Trend	Fonds	Index
Positiv	11,3%	11,7%
Stabil	60,9%	67,1%
Negativ	6,6%	10,1%
Unbewertet	21,1%	11,1%

### Verteilung der ESG Ratings nach Sektoren<sup>1,3</sup>

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Kommunikationsdienste	0,3%	-	1,2%	2,8%	0,5%	0,9%	-	-
Zyklische Konsumgüter	-	3,2%	2,7%	-	0,3%	0,5%	-	-
Basiskonsumgüter	-	2,6%	-	-	-	-	-	-
Energie	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzen	9,1%	4,9%	1,2%	-	-	-	-	-
Gesundheitswesen	1,2%	0,7%	2,0%	1,5%	-	-	-	-
Industrie	2,1%	2,7%	1,6%	2,0%	-	-	-	-
Informationstechnologie	1,0%	9,6%	1,7%	1,6%	0,5%	-	-	-
Grundstoffe	1,7%	2,0%	-	-	-	-	-	-
Immobilien	0,9%	0,9%	-	-	-	-	-	-
Versorgungsbetriebe	2,1%	0,7%	-	-	-	-	-	-
Sonstige	3,3%	0,7%	2,4%	0,0%	1,2%	0,9%	-	0,6%

<sup>1</sup> Die ESG-Daten stammen von MSCI auf Wertpapierenebene, und die ESG-Kennzahlen werden von FE FundInfo unter Nachbildung der MSCI-Methode anhand der zugrunde liegenden Portfoliobestände berechnet. Weitere Einzelheiten finden Sie in der MSCI Methode [www.msci.com/indexes/index-resources/index-methodology](http://www.msci.com/indexes/index-resources/index-methodology)

<sup>2</sup> Die Kohlenstoffmerkmale stammen von ISS. Der aktuellste Klimadatensatz basiert auf den zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten.

<sup>3</sup> Die Tabelle zur Verteilung der ESG-Ratings enthält keine Cash-Positionen und kann daher nicht 100 % betragen.

Klimabedingte Ausschlüsse	Fonds
Förderung von Kraftwerkskohle	Ja
Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle	Ja
Nichtkonventionelle Öl und Gasförderung	Ja
Öl und Gasförderung (konventionell)	Ja
Bedenkliche Chemikalien	Nein
Atomenergie	Nein

Nicht-klimabedingte Ausschlüsse	Fonds
Umstrittene Waffen	Ja
Tabak	Ja
Status in Bezug auf den UN Global Compact	Nicht-konform
Atomwaffen, die nicht unter den Atomwaffensperrvertrag fallen	Ja
Nicht-medizinisches Cannabis	Ja
Militärische Auftragsvergabe	Ja
Zivile Feuerwaffen	Ja
Erwachsenenunterhaltung	Nein
Glücksspiel	Nein
Alkohol	Nein

Ansatz für verantwortungsvolle Investitionen	Fonds
ESG Integration	Ja
Negativ-Screening / Positive Allokation	Ja
Nachhaltige Investitionen	Ja
Impact-Fonds	Nein
Mitwirkung	Ja
Stimmrechtsausübung (nur Aktien)	Ja

## Ausschlusskriterien

Die Ausschlusskriterien können je nach Aktivität variieren und reichen von Nulltoleranz bis hin zu Ausschlüssen auf Basis eines Prozentsatzes des Umsatzes. Weitere Einzelheiten zu den Umsatzschwellen, die für bestimmte Ausschlüsse gelten, finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben auf der Website der Verwaltungsgesellschaft: [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html)

### Die Ausschlusskriterien sind wie folgt definiert:

**Förderung von Kraftwerkskohle:** Das Unternehmen fördert Kraftwerkskohle.

**Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle:** Das Unternehmen erzeugt Strom aus Kraftwerkskohle.

**Nicht-konventionelle Öl und Gasförderung:** Das Unternehmen ist an der Öl- und Gasförderung in der Arktis beteiligt und/oder baut Ölsand ab und/oder ist an der Exploration/Produktion von Schieferöl und Schiefergas beteiligt.

**Öl und Gasförderung (konventionell):** Das Unternehmen ist in der Förderung und Produktion von Öl und Gas tätig.

**Bedenkliche Chemikalien:** Das Unternehmen stellt Chemikalien her, die in den drei internationalen Übereinkommen verboten sind: UNEP-Übereinkommen von Stockholm, OSPAR-Übereinkommen und Montrealer Protokoll über Stoffe, die zum Abbau der Ozonschicht führen.

**Atomenergie:** Das Unternehmen erzeugt Energie aus nuklearen Quellen oder erzielt Umsätze aus der Entwicklung von Produkten oder Dienstleistungen, die die Atomkraftindustrie unterstützen.

**Umstrittene Waffen:** Unternehmen, denen Verbindungen zu umstrittenen Waffen nachgesagt werden, darunter Streumunition, Antipersonen, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran sowie biologische und chemische Waffen.

**Tabak:** Das Unternehmen stellt Tabakerzeugnisse her und/oder liefert tabakbezogene Produkte/Dienstleistungen.

**Status in Bezug auf den UN Global Compact:** Unternehmen, die von Sustainability im Rahmen des Global Compact der Vereinten Nationen als „nicht konform“ eingestuft wurden.

### Atomwaffen, die nicht unter den Atomwaffensperrvertrag fallen:

Das Unternehmen ist an der Herstellung von Atomwaffen oder deren Bestandteilen beteiligt UND diese Waffen werden an ein Land geliefert, das keine erklärte Atommacht im Sinne des Atomwaffensperrvertrags ist.

**Nicht-medizinisches Cannabis:** Das Unternehmen ist an den Umsätzen aus nicht-medizinischem-Cannabis beteiligt oder hat Verbindungen dazu.

**Militärische Auftragsvergabe:** Das Unternehmen erzielt Umsätze aus der Herstellung von Waffen/Waffenkomponenten oder aus der Bereitstellung maßgeschneiderter Produkte oder Dienstleistungen für die Armee oder die Verteidigungsindustrie.

**Zivile Feuerwaffen:** Das Unternehmen erzielt Umsätze aus der Herstellung von Kleinwaffen, die für den zivilen Markt entwickelt und vermarktet werden. Dies umfasst die Herstellung und den Verkauf von zivilen Feuerwaffen.

**Erwachsenenunterhaltung:** Das Unternehmen erzielt Umsätze aus der Erwachsenenunterhaltung. Dazu gehören Sexshops, Produzenten von Filmen für Erwachsene, Kinos, die Filme für Erwachsene zeigen, Zeitschriften für Erwachsenenunterhaltung und die Ausstrahlung von Unterhaltung für Erwachsene.

**Glücksspiel:** Das Unternehmen erwirtschaftet Umsätze aus Glücksspielen. Dazu gehören Unternehmen, die Kasinos besitzen, Wetten oder Online-Glücksspiele anbieten oder Glücksspielprodukte (z. B. Spielautomaten) herstellen usw.

**Alkohol:** Das Unternehmen erzielt Umsätze aus alkoholischen Getränken. Dazu gehören sowohl die Hersteller als auch die Vertrieber oder Eigentümer von Einzelhandelsgeschäften, die alkoholische Getränke verkaufen.

### Die Definitionen des Ansatzes für verantwortungsvolle Investitionen lauten wie folgt:

**ESG-Integration:** Der Prozess der Einbeziehung von ESG-Faktoren in die grundlegende Finanzanalyse von Unternehmen und Investitionen.

**Negativ-Screening / Positive Allokation:** Ein Prozess, der entweder einen Teil des Anlageuniversums ausschließt, der bei ESG-Kriterien schlecht abschneidet, oder sich auf Unternehmen konzentriert, die positive Aktivitäten für die Gemeinschaft oder die Natur durchführen, wie z. B. Recycling, Bildung oder öffentlicher Verkehr, bzw. eine Kombination aus beidem.

**Nachhaltige Investitionen:** Eine Investition in eine Wirtschaftsaktivität, die die Definition einer nachhaltigen Investition gemäß Artikel 2 (17) der SFDR erfüllt.

**Impact-Fonds:** Fonds, die mit der Absicht verwaltet werden, positive, messbare soziale und ökologische Wirkungen zu erzielen, wobei die Wirkung Vorrang vor der finanziellen Leistung hat.

**Mitwirkung:** Der Prozess der Kommunikation mit Vertretern eines Unternehmens als Aktionär mit dem Ziel, deren Verhalten und Politik zu verbessern.

**Stimmrechtsausübung (nur Aktien):** Auch als Proxy Voting bekannt, handelt es sich dabei um eine Form der Stimmabgabe, bei der der Fondsmanager im Namen der Anteilseigner seines Investmentfonds über eine Reihe von Fragen abstimmt, z. B. über die Wahl von Vorstandsmitgliedern, die Genehmigung von Fusionen oder Übernahmen oder die Genehmigung eines Aktienvergütungsplans.

## Glossar

**ESG-Merkmale:** ESG-Informationen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sind ein wichtiger Bestandteil der Unternehmens- und Anlagestrategie, und die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsaspekte in Unternehmens- und Anlageentscheidungen ist sowohl aus finanzieller als auch aus Nachhaltigkeitsperspektive wesentlich für den langfristigen Erfolg.

**MSCI- ESG-Fonds-Rating:** Das ESG-Rating des Fonds wurde entwickelt, um die Widerstandsfähigkeit der Gesamtbestände des Fonds gegenüber langfristigen, finanziell relevanten ESG-Risiken zu bewerten und soll es ermöglichen, Investmentfonds und ETFs auf einer Ratingskala von AAA bis CCC einzustufen oder zu filtern. Dieses Rating zielt darauf ab, Transparenz auf Fondsebene zu schaffen und misst die ESG-Merkmale des Gesamtportfolios. Es wird als direkte Zuordnung von MSCI ESG Quality Scores zu Buchstaben-Ratingkategorien berechnet. ESG-Leader sind Unternehmen mit einem ESG-Rating von AAA oder AA (best in class), ESG-Laggards sind Unternehmen mit einem ESG-Rating von B oder CCC.

**MSCI- ESG-Qualitäts-Punktzahl:** Berechnet als gewichteter Durchschnitt der ESG-Punktzahlen der zugrunde liegenden Unternehmen, ohne diejenigen Unternehmen, für die diese Informationen nicht verfügbar sind. Sie wird auf einer Skala von 0 bis 10 angegeben, wobei 0 und 10 die niedrigste bzw. höchste mögliche Punktzahl darstellen. MSCI bewertet die zugrunde liegenden Unternehmen nach ihrem Engagement in und ihrem Umgang mit den wichtigsten ESG-Themen, die in drei Säulen unterteilt sind: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.

- **Bewertung der Umweltsäule:** Bietet eine Bewertung von Umweltfaktoren, einschließlich Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, Nutzung fossiler Brennstoffe und nachhaltige Chancen.
- **Bewertung der sozialen Säule:** Bezieht sich auf das Arbeitsumfeld des zugrunde liegenden Unternehmens, einschließlich Arbeitsmanagement, Produkthaftung sowie Gesundheit und Sicherheit.
- **Bewertung der Säule der Unternehmensführung:** Bewertung der Risiko- und Managementpraktiken im Zusammenhang mit Unternehmensführung und Unternehmensverhalten.

**ESG-Deckungsgrad in %:** Der prozentuale Anteil des Fonds und des Index, für den MSCI- ESG- Research-Daten verfügbar sind.

**Finanzierte Emissionen:** Messung der mit der Investition verbundenen Treibhausgasemissionen. Diese Zahl stellt das absolute Gesamtengagement des Fonds dar und ist abhängig vom AUM, d.h. ein Anstieg des AUM führt zu einem Anstieg der finanzierten Emissionen und umgekehrt. Das AUM des Fonds wird verwendet, um die finanzierten Emissionen des Index zu berechnen, die ebenfalls in Abhängigkeit vom AUM steigen oder sinken werden.

**Scope 1:** Erfasst werden direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen.

**Scope 2:** Erfasst werden indirekte Emissionen aus der Erzeugung von eingekauftem Strom, Dampf, Wärme und Kälte, die vom berichtenden Unternehmen verbraucht werden.

**Scope 3:** Beinhaltet alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens entstehen.

**Relativer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:** Messung der Auswirkungen von Aktivitäten auf die Menge der erzeugten Treibhausgase, z. B. durch die Verbrennung fossiler Brennstoffe. Gemessen als Scope 1 + 2 + 3-Emissionen pro investierte EURMillion.

**Gew. durchschn. gewichtete durchschnittliche**

**Kohlenstoffintensität:**

Das Engagement der zugrunde liegenden Fonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen, berechnet als gewichteter Durchschnitt der Intensitätskennzahlen des Bestandteils: Scope 1 + 2 und Scope 3-Emissionen pro 1 Mio. EURUmsatz für Unternehmen und Kohlenstoffemissionen des gesamten Landes pro EUR 1 Mio. BIP für Staatsanleihen.

**Kohlenstoff- Deckungsgrad in % (ohne Barmittel):** Dies stellt die prozentuale Gewichtung des Fonds/Index dar, für den Kohlenstoffdaten verfügbar sind.

## Verweise auf Verordnungen

**SFDR:** Als Teil des EU-Aktionsplans für nachhaltige Finanzierungen zielt die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) darauf ab, die Transparenz im Bereich der Nachhaltigkeit zu fördern, indem sichergestellt wird, dass die Teilnehmer des Finanzdienstleistungssektors ihren Kunden einheitliche Informationen über die Nachhaltigkeit der von ihnen angebotenen Produkte und Dienstleistungen zur Verfügung stellen.

## Wichtige Informationen

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die Bereitstellung dieser Informationen ist kein Hinweis darauf, wie oder ob ESG-Faktoren in einen Fonds integriert werden. Sofern in den rechtlichen Angebotsunterlagen nicht anders angegeben, ändern die in diesem Dokument enthaltenen ESG-Informationen nicht das Anlageziel oder die Anlagepolitik des Fonds oder schränken das investierbare Universum des Fonds ein. Die Ratings können von einer Ratingagentur zur anderen variieren. Ein Rating kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds.

Bestimmte Informationen © 2026 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung mit Genehmigung, keine weitere Verbreitung. Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die „Informationen“), die von MSCI ESG Research LLC oder seinen verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern (die „ESG-Parteien“) stammen. Die Informationen dürfen nur für den internen Gebrauch verwendet, nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernehmen die ESG-Parteien keine Garantie für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und sie lehnen jegliche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Die jeweiligen MSCI-Informationen stellen keine Anlageberatung und keine Empfehlung dar, irgendeine Art von Anlageentscheidung zu treffen (oder zu unterlassen), und sie dürfen weder als solche noch als Hinweis oder Garantie auf eine künftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Die ESG-Parteien haften nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Die dargestellten Daten stammen im Wesentlichen von MSCI und ISS für die jeweiligen Kategorien. Es ist zu beachten, dass die hier dargestellten Ratings möglicherweise nicht repräsentativ für die vom Anlageteam verwendeten Ratings sind, da sie ihre eigenen Ratingmethoden verwenden, um die ESG-Eigenschaften der einzelnen Emittenten zu bewerten. Darüber hinaus gibt es bestimmte Anlageklassen, bei denen die Datenabdeckung pro Anbieter nicht einheitlich ist und nicht jeden einzelnen Emittenten abdeckt. Soweit MSCI/ISS ein Wertpapier im Fonds nicht abdeckt, bedeutet dies nicht, dass das Wertpapier nicht vom Anlageteam abgedeckt und bewertet wird. Jedes vom Fonds gehaltene Wertpapier wird von den einzelnen Anlageteams anhand ihrer eigenen Ratingmethode bewertet, wobei sie Informationen aus externen Quellen und den einzigartigen Einblick, den die Teams in die einzelnen Emittenten haben, nutzen.