

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **NextGen Emerging Markets Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005T095BBNXCKP66**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds erstens das Umweltmerkmal des Beitrags zur Abschwächung des Klimawandels, indem er versuchte, auf Portfolioebene einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Frontier Emerging Markets Index insgesamt zu erreichen.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die der Umwelt und der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen schaden können, wie beispielsweise Tabak und Waffen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:</b>		
Fossile Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene;	0,00 %	0,00 %
Tabak	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:</b>		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:</b>		
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Die 40 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in im Anlageuniversum geführte staatseigene Unternehmen investiert wird; diese werden definiert als Unternehmen mit >=35% Staatsbesitz, ohne die Sektoren Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste:	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:</b>		
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:</b>		
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
„Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	345,49	46,93
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	22,21 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
<b>Ausschlüsse:</b>			
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:</b>			
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:</b>			
Fossile Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene;	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>			
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:</b>			
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:</b>			
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Die 40 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in im Anlageuniversum geführte staatseigene Unternehmen investiert wird; diese werden definiert als Unternehmen mit $\geq 35\%$ Staatsbesitz, ohne die Sektoren Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:</b>			
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>			
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:</b>			
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
„Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</b>			
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	Siehe entsprechende Jahr	52,88 (Fonds)  496,89 (MSCI Frontier Emerging Markets Index)	65,50 (Fonds)  536,20 (MSCI Frontier Emerging Markets Index)
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>			
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	20,98 %*	21,20 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

*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 EU-Kriterien 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.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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

Der Fonds berücksichtigte einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant erachtete oder diese dadurch wesentlich beeinträchtigt werden, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FPT CORP	Informationstechnologie	8,27 %	Vietnam
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PHU NHUAN JEWELRY JSC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,89 %	Vietnam
KASPI.KZ JSC	Finanzwesen	3,83 %	Kazachstan
CENTURY PACIFIC FOOD INC	Basiskonsumgüter	3,70 %	Philippinen
MEDIKALOKA HERMINA TBK PT	Gesundheitswesen	3,60 %	Indonesien
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK - EGYPT (C)	Finanzwesen	3,47 %	Ägypten
BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM JSC	Finanzwesen	3,05 %	Vietnam
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	Basiskonsumgüter	2,88 %	Vietnam
SYSTEMS LTD	Informationstechnologie	2,81 %	Pakistan
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	Finanzwesen	2,77 %	Kazachstan
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	2,75 %	Vietnam



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

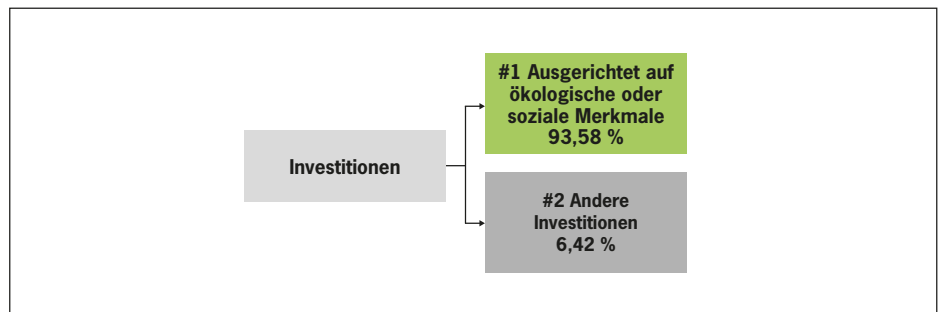
93,58 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Frontier Emerging Markets Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO<sub>2</sub>-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	29,66 %
Nicht-Basiskonsumgüter	17,52 %
Informationstechnologie	17,28 %
Basiskonsumgüter	11,28 %
Gesundheitswesen	6,13 %
Kommunikationsdienste	4,63 %
Energie	3,45 %
Materialien	2,60 %
Industrieprodukte	2,09 %
Immobilien	2,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze 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.



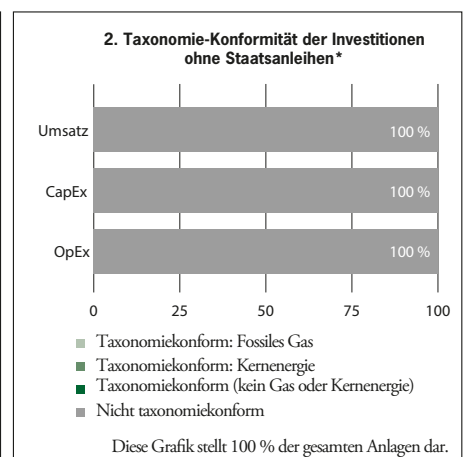
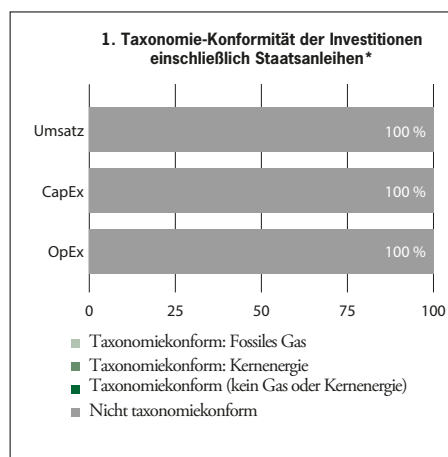
### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> 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.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



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

6,42 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen setzten sich zusammen aus (i) Unternehmen, bei denen eine ESG-Wesentlichkeitsbewertung und/oder ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die für zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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

Im Jahr 2024 führte der Anlageberater von MSIM Emerging Markets 71 Gespräche mit den Emittenten der von der Plattform des Teams gehaltenen Beteiligungen, um ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu diskutieren. Das Emerging Markets Equity Team zählt jeden Kontakt mit der Geschäftsleitung als ein Gespräch. Im Jahr 2024 nahm das Team 71 mal Kontakt zur Geschäftsleitung auf, wobei 62 Treffen vollständig der Nachhaltigkeit gewidmet waren, es bei 3 um Finanzthemen ging, wobei das Hauptaugenmerk auf Nachhaltigkeit lag, 3 Treffen die Zusammenarbeit mit externen Parteien betrafen und es sich bei 3 um Briefe handelte.

Decarbonisierung und Energiewende waren 2024 weiterhin prioritäre Themen. Das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen weiterhin zur Erstellung detaillierter Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team sprach mit den Unternehmen über deren langfristige Energieumstellung von fossilen Brennstoffquellen zu erneuerbaren Energien. Das Team führte Recherchen zu Elektrifizierungstrends, einschließlich Auswirkungen auf den Transport-, Metall- und Bergbausektor, durch. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, auf die sich die regulatorischen Risiken am stärksten auswirken könnten. Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen.

Letztlich hat der Anlageberater außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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

Entfällt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investitionen des Fonds basiert.