

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

Produktname: GAM Star MBS Total Return (der "Fonds")
Unternehmenskennung: 549300E84U4YLAZL9Y55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel erheblich beeinträchtigt und dass die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können mit der Taxonomie übereinstimmen oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?	
Ja	Nein
<input type="checkbox"/> Sie hat nachhaltige Investitionen mit ökologischer Zielsetzung getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> Sie förderte ökologische/soziale (E/S) Merkmale und Sie hatte zwar keine nachhaltige Investition zum Ziel, aber einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Sie hat nachhaltige Investitionen mit sozialer Zielsetzung getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Sie förderte E/S-Eigenschaften, tätigte aber keine nachhaltigen Investitionen

Alle im folgenden Anhang aufgeführten Daten wurden auf der Grundlage der Portfoliobestände des Fonds zum 30. Juni 2024 berechnet und stellen ungeprüfte Informationen dar, die weder von den Abschlussprüfern noch von Dritten bestätigt wurden.

Inwieweit wurden die durch dieses Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Angesichts der einzigartigen Struktur dieser Wertpapiere und des Fehlens eines vorgeschriebenen anlageklassenspezifischen Ansatzes für solche Wertpapiere innerhalb des SFDR-Rahmens fördert dieser Fonds ökologische und soziale Merkmale auf der Ebene des Emittenten und/oder der Muttergesellschaft des Emittenten (im Folgenden zusammenfassend als "Emittent" bezeichnet) und nicht auf der Ebene der zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Der Fonds förderte die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale auf der Ebene der Emittenten:

- 1) Ausschluss von Wertpapieren von Emittenten, die im Rahmen des internen MBS Sustainability Due Diligence-Rahmens als R(ed) eingestuft werden, wie im Prospekt von GAM Star Fund Plc (der "Prospekt") beschrieben. Dieser Rahmen umfasst eine Bewertung von Nachhaltigkeitsproblemen (einschließlich Korruption, Bestechung, Geldwäsche, Vergütung von Führungskräften, Betrug, Steuerhinterziehung, wettbewerbswidrige Praktiken, Verletzung internationaler Standards, räuberische Kreditvergabe und andere),
- 2) Ausschluss von Wertpapieren von Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die als Ursache für negative ökologische und soziale Auswirkungen gelten, und
- 3) Bewertung der Einhaltung allgemein anerkannter internationaler Normen und Standards, wie sie vom Global Compact der Vereinten Nationen ("UNGC") festgelegt wurden.

Die ökologischen und sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Fonds, wie im Prospekt dargelegt, gefördert, und im Laufe des Jahres gab es keine Verstöße gegen die Ausschlusskriterien oder erhebliche negative Auswirkungen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu messen.



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften erreicht werden.

1) Indikatoren für die MBS-Nachhaltigkeits-Due-Diligence

Die interne MBS-Due-Diligence-Prüfung zur Nachhaltigkeit ist eine interne Bewertung auf Emittentenebene und verwendet einen Flagging-Ansatz, um Unternehmen zu bewerten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsthemen, die als besonders relevant für die Anlageklasse MBS/ABS angesehen werden, mit sehr hohen Risiken behaftet sind. Der Due-Diligence-Prozess verwendet ESG-Daten von Dritten (RepRisk) und interne qualitative Analysen und wird auf alle Wertpapiere im Fonds angewendet. Dieser Rahmen umfasst eine Bewertung von "sehr schwerwiegenden Risikofällen" für wesentliche Nachhaltigkeitsthemen (u. a. Korruption, Bestechung, Geldwäsche, Fragen der Managervergütung, Betrug, Steuerhinterziehung, wettbewerbswidrige Praktiken, Verletzung internationaler Standards und räuberische Kreditvergabe).

R(ed) Emittenten werden mit schwerwiegenden Vorfällen in Verbindung gebracht, die mit den Nachhaltigkeitsaspekten im

Diese Emittenten haben möglicherweise gegen die Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit und/oder den UN Global Compact verstoßen und es wurden keine ausreichenden Maßnahmen ergriffen, um diese Probleme zu beheben. Bei diesen Emittenten kann es auch zu Verstößen gegen die Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit und/oder den UN Global Compact gekommen sein, und es wurden keine ausreichenden Maßnahmen ergriffen, um diese Probleme zu lösen.

Einige Emittenten sind mit sehr schwerwiegenden Vorfällen im Zusammenhang mit den im Prospekt dargelegten Nachhaltigkeitsaspekten in Verbindung gebracht worden, doch wurden wesentliche Maßnahmen ergriffen, um das Problem zu lösen. Diese Emittenten können auch in einen schwerwiegenden Verstoß gegen den UN Global Compact verwickelt gewesen sein, aber es wurden wesentliche Maßnahmen ergriffen, um das Problem zu lösen.

G(reen) Emittenten wurden nicht wegen "sehr schwerwiegender" Nachhaltigkeitsrisiken im Zusammenhang mit den im Prospekt dargelegten Nachhaltigkeitsthemen, der Beteiligung an nicht förderungswürdigen Aktivitäten gemäß den Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit oder schwerwiegenden Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen angezeigt.

Der Anteil des Fonds, der in Wertpapieren von R(ed)- oder A(mber)-Emittenten angelegt ist, wird in der folgenden Tabelle dargestellt.

Indikator für Nachhaltigkeit	Einheiten	Datenquelle ¹	Datum ²	Erfasste Daten ³	Geschätzte Daten ⁴	Ausgabe ⁵
Bewertung der MBS-Nachhaltigkeitsprüfung: Anteil der Anlagen, die von Unternehmen begeben wurden, die im Rahmen der MBS-Nachhaltigkeitsprüfung mit R(ed) eingestuft wurden.	% des Fonds	MBS Nachhaltigkeits-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %
MBS-Sustainability-Due-Diligence-Bewertung: Anteil der Anlagen, die von Unternehmen ausgegeben wurden, die in der MBS-Sustainability-Due-Diligence mit A(mber) eingestuft wurden.	% des Fonds	MBS Nachhaltigkeits-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %

2) Indikatoren für die Nachhaltigkeit Ausschlusskriterien

Die Beteiligung des Sponsors an den folgenden Aktivitäten, die über die angegebene Umsatzschwelle hinausgehen, führt dazu, dass die Investition nicht förderfähig ist (außer in den Fällen, die in den

¹ Die Daten werden mit Hilfe von Bloomberg-Formeln oder einer direkten MSCI-Zuordnung von der Emissions- auf die Emittentenebene und/oder auf die Ebene der Muttergesellschaft des Emittenten übertragen.

² Momentaufnahme der Daten zum Jahresende des Fonds. RepRisk- und MSCI-Daten zum 25.th Juli 2024.

³ Berechnet als der Anteil der Anlagen (nach NIW), für die Daten verfügbar sind. Die Berechnung umfasst nicht die unter "#2 Sonstige" im Prospekt definierten Vermögenswerte.

⁴ Berechnet als der Anteil der Anlagen (nach NIW), für die Daten geschätzt werden. Die Berechnung umfasst nicht die unter "#2 Sonstige" im Prospekt definierten Vermögenswerte.

⁵ Berechnet als Anteil der Investition (nach NAV). Die Berechnung umfasst nicht die unter "#2 Sonstige" im Prospekt definierten Vermögenswerte.

Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit im Prospekt aufgeführt sind). Während des Berichtszeitraums wurden keine Ausnahmen gemacht.

Indikator für Nachhaltigkeit	Einheiten	Quelle der Daten	Datum	Erfasste Daten	Geschätzte Daten	Ausgabe
Beteiligung an umstrittenen Waffen: Anteil der Anlagen in Emittenten, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind.	% des Fonds	MBS Nachhaltigkeits-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %
Beteiligung an der Tabakerzeugung: Anteil der Investitionen in Emittenten, die an der Tabakerzeugung beteiligt sind (über 5% Umsatzschwelle).		MBS Nachhaltigkeits-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %
Beteiligung an der Ölsandgewinnung: Anteil der Investitionen in Emittenten, die an der Ölsandgewinnung beteiligt sind (über 25 % Umsatzschwelle).		MBS Nachhaltigkeits-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %
Beteiligung an der Kraftwerkskohle: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die am Abbau von Kraftwerkskohle oder an der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind (über 25 % Umsatzschwelle).		MBS Nachhaltigkeits-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %
"Nicht freie" staatliche Emittenten: Anteil der Investitionen in staatliche Emissionen aus Ländern, die nach dem Freedom House Global Freedom Score als "nicht frei" eingestuft wurden		K.A.	30. Juni 2024	0%	0 %	0 %

3) Indikatoren in Bezug auf internationale Normen und Standards

Von den Emittenten wird erwartet, dass sie sich an die vom UN Global Compact definierten internationalen Mindestnormen und -standards halten. Emittenten, bei denen ein schwerwiegender Verstoß gegen den UN Global Compact festgestellt wurde, werden ausgeschlossen, es sei denn, der Emittent hat wesentliche und angemessene Schritte unternommen, um die Vorwürfe auszuräumen. Diese Bewertung wird auf Emittentenebene durchgeführt und als prozentualer Anteil der Anlagen des Fonds, die von Unternehmen begeben wurden, die die Kriterien nicht erfüllen, ausgewiesen.

Während des Berichtszeitraums wurden keine Ausnahmen gemacht.

Indikator für Nachhaltigkeit	Einheiten	Quelle der Daten	Datum	Erfasste Daten	Geschätzte Daten	Ausgabe
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (auch im Zusammenhang mit den wichtigsten negativen Auswirkungen): Anteil der Investitionen von Unternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien verwickelt waren.	% des Fonds	MBS Nachhaltigkeit s-Due Diligence RepRisk, MSCI	30. Juni 2024	93 %	0 %	0 %

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Indikator für Nachhaltigkeit	2023		2024	
	Erfasste Daten	Ausgabe	Erfasste Daten	Ausgabe
MBS Nachhaltigkeits-Due-Diligence-Prüfung (Rot)	95%	0%	93%	0%
MBS Nachhaltigkeits-Due-Diligence-Bewertung (Amber)	95%	0%	93%	0%
Involvierung in umstrittene Waffen	95%	0%	93%	0%
Beteiligung an der Tabakerzeugung	95%	0%	93%	0%
Beteiligung an der Ölsandgewinnung	95%	0%	93%	0%
Beteiligung an der Kraftwerkskohle	95%	0%	93%	0%
"Unfreie" staatliche Emittenten	0%	0%	0%	0%
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact	95%	0%	93%	0%

- **Was waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?**
Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**
Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?
Nicht anwendbar.

Wurden nachhaltige Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht?
Nicht anwendbar.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz fest, dass Investitionen, die sich an der Taxonomie orientieren, die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.

Der Grundsatz "keinen nennenswerten Schaden anrichten" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die den Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Anlagen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



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

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren, wie sie in Tabelle 1 aufgeführt sind, sowie ausgewählte Indikatoren aus den Tabellen 2 und/oder 3 des Anhangs I des Delegierten Rechtsakts zur SFDR, und zwar in qualitativer und/oder quantitativer Hinsicht, je nach Relevanz des jeweiligen Indikators und der Qualität und Verfügbarkeit der Daten.

Die Maßnahmen, die in Bezug auf die betrachteten PAI-Indikatoren ergriffen wurden, sind in der nachstehenden Tabelle zusammengefasst:

Die wichtigsten negativen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

Nichtstaatliche Emittenten		Überlegungen zum Fonds
Negativer Nachhaltigkeitsindikator		
Tabelle 1		
Soziales & Arbeitnehmerangelegenheiten	10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Emittenten, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen, wurden von der Anlage ausgeschlossen.
	14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	Emittenten, die kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) ausgesetzt sind, wurden von der Anlage ausgeschlossen.
Tabelle 3		
Soziales und Arbeitnehmerfragen	7. Vorfälle von Diskriminierung	Wird berücksichtigt, wenn die Handlungen des Emittenten in diesem Bereich zu einem Verstoß gegen die UNGC führen.
Menschenrechte	12. Betriebe und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 13. Betriebe und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangs- oder Pflichtarbeit besteht 14. Anzahl der festgestellten Fälle von schweren Menschenrechtsverletzungen und -vorfällen	Wird berücksichtigt, wenn die Handlungen des Emittenten in diesem Bereich zu einem Verstoß gegen die UNGC führen.
Korruptions- und Bestechungsbekämpfung	16. Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen die Normen zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung	Wird berücksichtigt, wenn die Handlungen des Emittenten in diesem Bereich zu einem Verstoß gegen die UNGC führen.
	17. Anzahl der Verurteilungen und Betrag von Geldbußen für Verstöße gegen Gesetze zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Korruptions- und Bestechungsbekämpfung werden im Rahmen der MBS Sustainability Due Diligence geprüft.

Staatliche Emittenten

Negativer Nachhaltigkeitsindikator		Überlegungen zum Fonds
Tabelle 1		
Soziales	16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt	Der Freedom House Global Freedom Score umfasst eine Reihe von Aspekten im Zusammenhang mit potenziellen sozialen Verstößen (u. a. Schutz vor Korruption, Schutz der bürgerlichen Freiheiten, Chancengleichheit, Freiheit von wirtschaftlicher Ausbeutung, Rechtsstaatlichkeit). Darüber hinaus wurden die Investitionen anhand einer Reihe intern entwickelter Schwellenwerte überwacht, die dazu dienen, wesentliche Fälle von Ländern mit sozialen Verstößen zu erkennen. Im Laufe des Jahres wurden keine Investitionen beanstandet.
Tabelle 3		
Soziales	19. Durchschnittliche Bewertung der Meinungsfreiheit	Der Freedom House Global Freedom Score umfasst eine Reihe von Aspekten im Zusammenhang mit potenziellen sozialen Verstößen (u. a. Schutz vor Korruption, Schutz der bürgerlichen Freiheiten, Chancengleichheit, Freiheit von wirtschaftlicher Ausbeutung, Rechtsstaatlichkeit). Darüber hinaus wurden die Investitionen anhand einer Reihe intern entwickelter Schwellenwerte überwacht, die dazu dienen, wesentliche Fälle von Ländern mit sozialen Verstößen zu erkennen. Im Laufe des Jahres wurden keine Investitionen beanstandet.
Menschenrechte	20. Durchschnittliche Menschenrechtsleistung	

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen: 30. Juni 2024



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor (NACE)	% Vermögen	Land
SSGA OFFSHORE USD D KLASSE	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	7.57%	Vereinigte Staaten
FINANCE OF AMERICA STRUKTURIERT	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	3.71%	Vereinigte Staaten
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TR	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	2.81%	Vereinigte Staaten
MASTR-HYPOTHEK MIT VARIABLEM ZINSSATZ	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	2.76%	Vereinigte Staaten
RENAISSANCE HOME EQUITY LOAN T	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	2.50%	Vereinigte Staaten
CAPITAL ONE MULTI ASSET EXECUTING	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	2.37%	Vereinigte Staaten
FREDDIE MAC MILITÄRISCHES WOHNEN B	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	2.36%	Vereinigte Staaten
INDYMAC INDX HYPOTHEKENDARLEHEN TRU	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	2.28%	Vereinigte Staaten
STAATLICHE NATIONALE HYPOTHEK A	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.95%	Irland
GSMPs MORTGAGE LOAN TRUST	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.94%	Vereinigte Staaten
FINANCE OF AMERICA STRUKTURIERT	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.80%	Vereinigte Staaten
CAPITAL ONE MULTI ASSET EXECUTING	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.73%	Vereinigte Staaten
DISCOVER CARD AUSFÜHRUNGSHINWEIS T	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.72%	Vereinigte Staaten
IMPAC SECURED ASSETS CORP.	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.48%	Vereinigte Staaten
HYPOTHEKENANLEIHE	Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	1.39%	Vereinigte Staaten

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

Die obige Tabelle enthält eine Momentaufnahme der größten Investitionen zum 30. Juni 2024. Diese Momentaufnahme spiegelt die allgemeine Zusammensetzung des Portfolios während des Berichtszeitraums wider.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend. Informationen über den Anteil des Fonds, der während des Berichtszeitraums ökologische/soziale Merkmale förderte, sind unten angegeben.



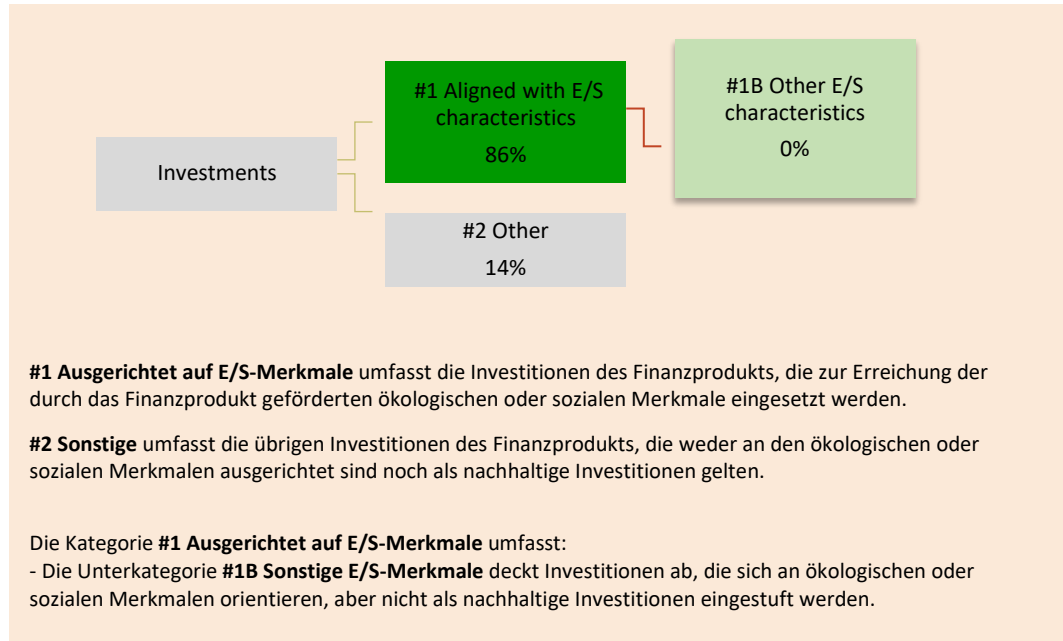
Die Asset Allocation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte.

Die auf die Taxonomie ausgerichteten Aktivitäten werden als Anteil ausgedrückt:

- **Umsatz**, der den Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen widerspiegelt.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. relevant für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **operative Ausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen operativen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen widerspiegeln.

Wie war die Vermögensaufteilung?

Der Co-Investment-Manager strebt an, dass mindestens 70 % (oder mehr) des Nettoinventarwerts des Fonds auf die vom Fonds geförderten ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet werden. Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Anlagen zu halten. Zum 30. Juni 2024 waren 86 % des Nettoinventarwerts des Fonds auf die vom Fonds geförderten ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet, und 14 % waren Anlagen zugewiesen, die laut Prospekt als "#2 Sonstige" kategorisiert sind. Weitere Einzelheiten zu diesen Vermögenswerten sind im Abschnitt "Welche Anlagen sind unter "#2 Sonstige" enthalten, was ist ihr Zweck und gibt es ökologische oder soziale Mindestgarantien?" unten aufgeführt.



In welchen Wirtschaftsbereichen wurden die Investitionen getätigt?

Sektor (NACE)	Zuteilung
Erbringung von Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	93 %
Nicht abgedeckt	7 %

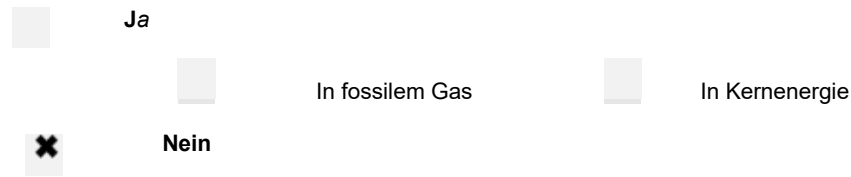


Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

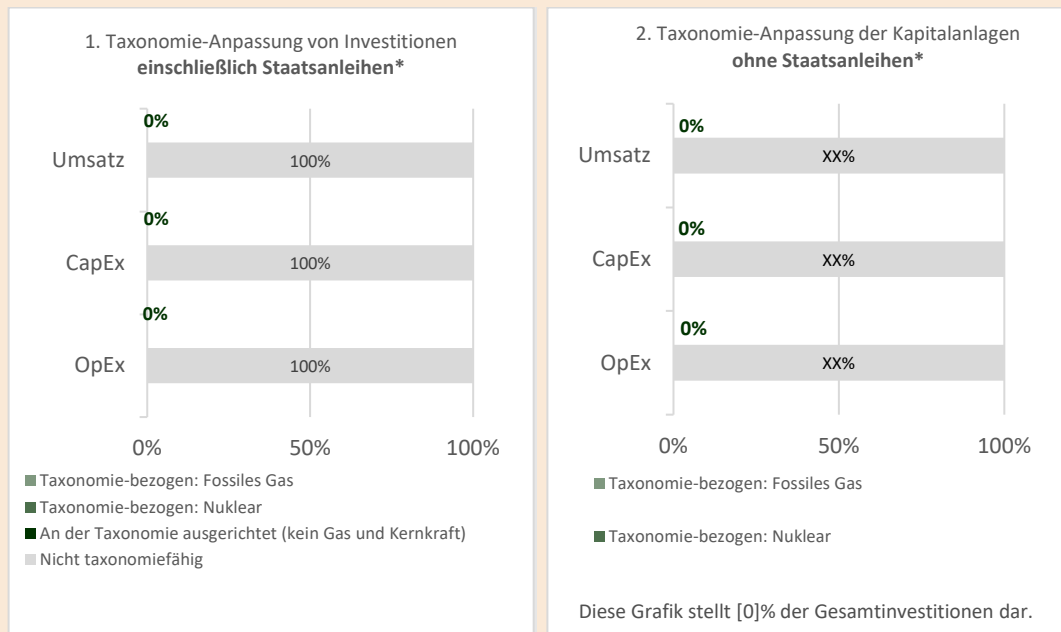
Der Fonds fördert zwar ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR, verpflichtet sich aber derzeit nicht, in ein Mindestmaß an "nachhaltigen Investitionen" im Sinne der SFDR zu investieren, und er verpflichtet sich derzeit nicht zu einem Mindestmaß an Investitionen unter Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung. Daher werden alle Investitionen, die zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beitragen, einschließlich Investitionen in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, nur gelegentlich getätigt und werden auf der Grundlage der verfügbaren Daten derzeit auf <10 % geschätzt.

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?⁶

⁶ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.



Die nachstehenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der Anlagen, die an die EU-Taxonomie angepasst wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Anpassung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Anpassung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Anpassung nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Engagements gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangs- und Fördermaßnahmen?
Nicht anwendbar.



Wie hat sich der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?
Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmt?
Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?
Nicht anwendbar.

Welche Investitionen fielen unter "Sonstige", was war ihr Zweck und gab es Mindestanforderungen an die Umwelt- und Sozialverträglichkeit ?

Die Anlagen unter #2 Sonstige umfassen Barmittel und bestimmte Derivate, Emittenten, die im Rahmen der MBS-Nachhaltigkeits-Due-Diligence als A(mber) bewertet wurden, sowie Emittenten, für die keine Nachhaltigkeitsdaten vorliegen. Wir halten eine Bewertung der Mindestumwelt- und Sozialschutzmaßnahmen für Barmittel aufgrund der Art der Anlageklasse nicht für relevant, ebenso wenig wie für Derivate, bei denen eine vollständige Überprüfung nicht möglich ist. Der Co-Investment-Manager ist ständig bemüht, mit Datenanbietern in Kontakt zu treten, um die Abdeckung zu verbessern. Einige Emittenten werden laufend

überwacht, und der Co-Investment-Manager arbeitet mit diesen Emittenten zusammen, um den Vorfall zu beheben und weiteren Schaden zu verhindern.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

1) Maßnahmen im Zusammenhang mit der MBS-Due-Diligence-Prüfung

Der MBS-Rahmen für die Nachhaltigkeits-Due-Diligence wurde auf der Ebene des Emittenten angewandt. Das Rahmenwerk umfasst eine Bewertung von "sehr schwerwiegenden Risikofällen" in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte, die als besonders relevant für die begebenen MBS, ABS oder andere Schuldtitel angesehen werden. Eine Bewertung der guten Unternehmensführung auf der Ebene des Emittenten ist in den Rahmen integriert.

Wir haben die MBS Sustainability Due Diligence vierteljährlich aktualisiert und dabei ESG-Daten Dritter, Unternehmensberichte und andere Quellen verwendet. Die Due-Diligence-Prüfung wurde vom Investmentmanager und dem internen Aufsichtsausschuss überprüft.

2) Maßnahmen in Bezug auf die Nachhaltigkeit Ausschlusskriterien

Die Nachhaltigkeits-Ausschlusskriterien wurden nach bestem Wissen und Gewissen geprüft. Während des Berichtszeitraums gab es keine Verstöße gegen die Nachhaltigkeits-Ausschlusskriterien

3) Maßnahmen im Zusammenhang mit internationalen Normen und Standards

Die Einhaltung des UN Global Compact wurde nach bestem Wissen und Gewissen bewertet. Der Co-Investment-Manager nutzte die Rahmenbedingungen und Daten von Drittanbietern, um schwerwiegende Verstöße zu kategorisieren, die dazu dienen sollten, glaubwürdige Behauptungen eines Verstoßes gegen globale Normen zu ermitteln, ergänzt durch interne Recherchen, wenn keine Daten von Drittanbietern zur Verfügung standen. Während des Berichtszeitraums gab es keine Verstöße gegen den UN Global Compact.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.



Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, um die Übereinstimmung der Referenzbenchmark mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten
handelt es sich um Indizes,
mit denen gemessen wird,
ob das Finanzprodukt die
von ihnen geförderten
ökologischen oder sozialen
Eigenschaften erreicht.