

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

Name des Produkts: Fokus aus ESG-Kriterien - Musterdepot Aktien  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900L26863H1FN4S52

## 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?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige 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: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,70 % 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

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

Die Vermögensverwaltungsstrategie Fokus auf ESG-Kriterien ist seit 01.07.2024 als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von Umwelt- und Sozialthemen (PAI) klassifiziert. Der Betrachtungszeitraum für diesen Bericht umfasst das gesamte Jahr 2025.

Einzelne Investments des Anlageuniversums deren ESG-Ausrichtung noch nicht vollumfänglich die beworbene Strategie widerspiegeln werden sukzessive angepasst.

Bei der Auswahl von Investments für das Anlageuniversum dieser Strategie sowie deren regelmäßigen Überprüfung wurde grundsätzlich folgendes berücksichtigt:

- I) Aktien und Anleihen benötigen das ESG-Rating Prime-Status,
- II) Fonds ein ESG-Rating von \*\*\* oder besser,
- III) die UN Global Compact Prinzipien sowie
- IV) die Einhaltung der Mindestanteile
  - bei Rüstung von > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb),
  - Geächtete Waffen > 0%,
  - Tabakproduktion > 5% sowie
  - Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)

Die Einhaltung dieser Kriterien erfolgt auf Basis der Daten von ISS ESG Research.

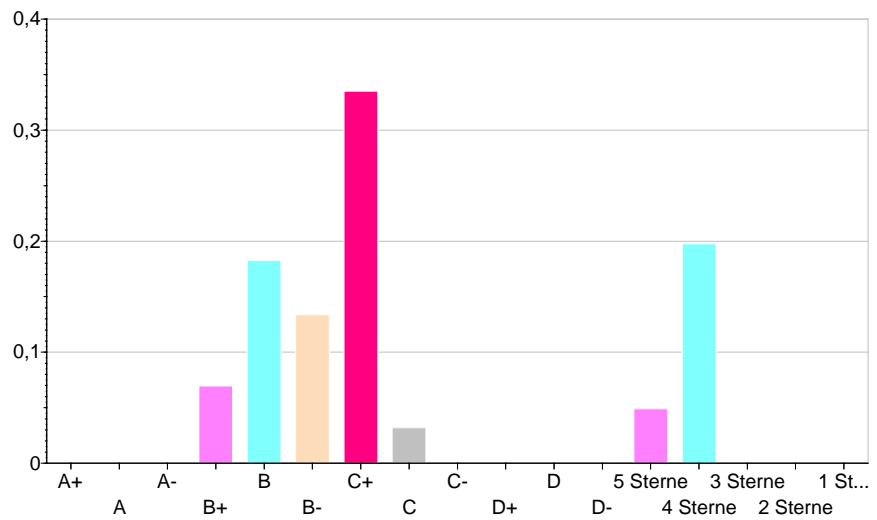
Der Prime-Status bei Aktien und Anleihen, wird in diesem Bericht nicht explizit angezeigt. Es ist die Grundlage bei der Auswahl sowie der regelmäßigen Kontrolle. Investitionen erfolgen ausschließlich in Unternehmen mit Prime-Status.

In dieser Darstellung werden das dem Unternehmen zugeordnete ESG-Rating ausgewiesen.

Die Skala reicht hier von A+ (exzellent) bis D- (schlecht).

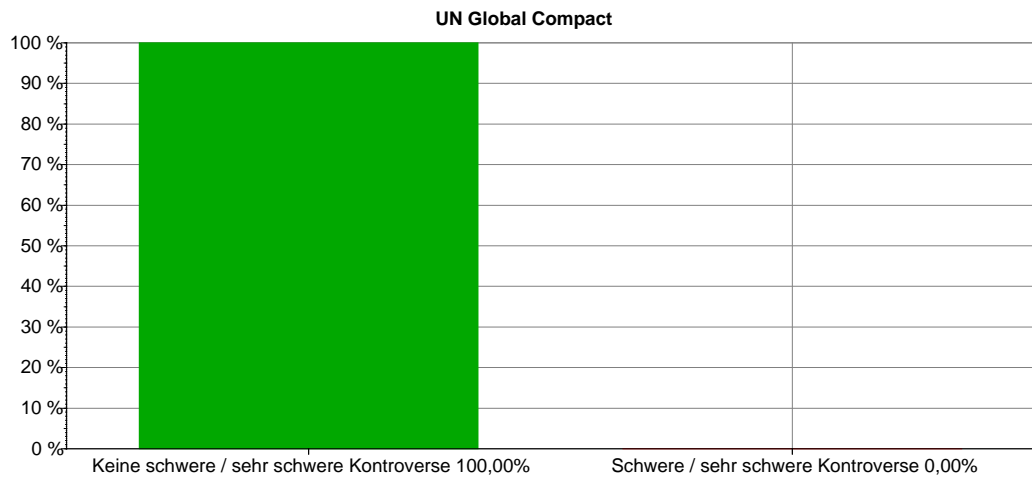
Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

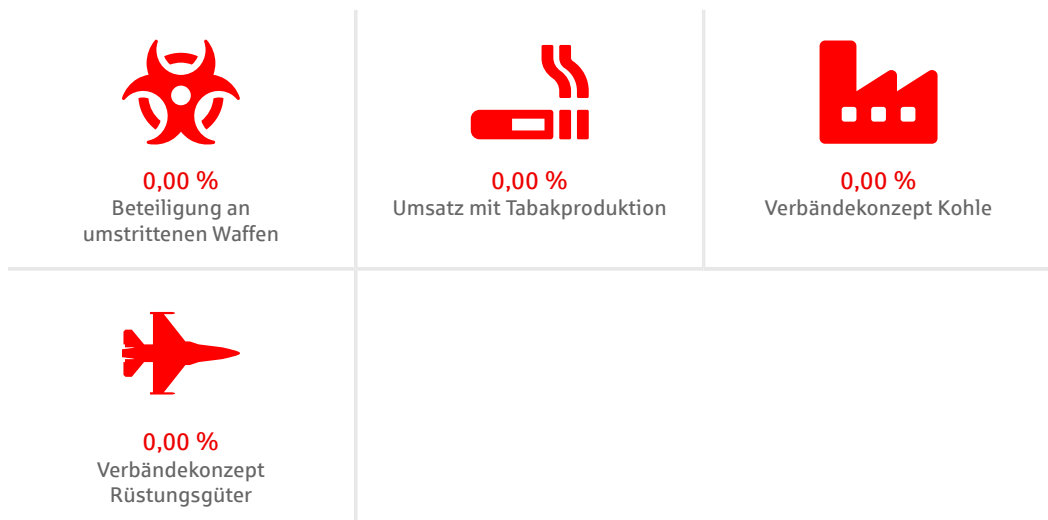
**Verteilung des ESG-Ratings**


■ A+	0,00 %
■ A	0,00 %
■ A-	0,00 %
■ B+	6,96 %
■ B	18,27 %
■ B-	13,38 %
■ C+	33,52 %
■ C	3,19 %
■ C-	0,00 %
■ D+	0,00 %
■ D	0,00 %
■ D-	0,00 %
■ 5 Sterne	4,91 %
■ 4 Sterne	19,77 %
■ 3 Sterne	0,00 %
■ 2 Sterne	0,00 %
■ 1 Stern	0,00 %

## Internationale Normen (Unternehmensinformationen)



## Umstrittene Geschäftsfelder



### Erläuterung zur Berechnung:

Alle Berechnungen zur Bestimmung der Anteile im Portfolio erfolgen, indem der Nachhaltigkeitsindikator mit dem Marktwert der jeweiligen Bestände gewichtet sowie ins Verhältnis gesetzt wird zu allen Beständen, die ESG-Daten zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator haben. Das heißt dass z.B. Liquidität oder Bestände ohne ESG-Daten nicht in die Berechnung mit einfließen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikatoren	01.07.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
<b>ESG-Rating</b>		
A+	0,00 %	0,00 %
A	0,00 %	0,00 %
A-	0,00 %	0,00 %
B+	2,48 %	6,96 %
B	26,38 %	18,27 %
B-	14,37 %	13,38 %
C+	35,09 %	33,52 %
C	0,00 %	3,19 %
C-	0,00 %	0,00 %
D+	0,00 %	0,00 %
D	0,00 %	0,00 %
D-	0,00 %	0,00 %
5 Sterne	10,20 %	4,91 %
4 Sterne	5,80 %	19,77 %
3 Sterne	5,68 %	0,00 %
2 Sterne	0,00 %	0,00 %
1 Stern	0,00 %	0,00 %
<b>Kontroversen</b>		
UN Global Compact - Schwere / sehr schwere Kontroverse		
UN Global Compact - Keine schwere / sehr schwere Kontroverse		
<b>Umstrittene Geschäftsfelder</b>		
Beteiligung an umstrittenen Waffen		
	0,00 %	0,00 %
Umsatz mit Tabakproduktion		
	0,00 %	0,00 %
Verbändekonzept Kohle		
	0,00 %	0,00 %
Verbändekonzept Rüstungsgüter		
	0,00 %	0,00 %
<b>Vermögensallokation</b>		
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale		
	99,48 %	98,38 %
#2 Andere Investitionen		
	0,52 %	1,62 %

Data provided by ISS ESG

All rights in the information provided by Institutional Shareholder Services Inc. and its affiliates (ISS) reside with ISS and/or its licensors. ISS makes no express or implied warranties of any kind and shall have no liability for any errors, omissions or interruptions in or in connection with any data provided by ISS.

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?**

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

Die Vermögensverwaltung prüft jede Investition anhand der festgelegten ökologischen und sozialen Kriterien. So wird sichergestellt, dass die definierten nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Investitionsentscheidung berücksichtigt werden. Bei Fonds können einzelne Fondsanteile zusätzlich als nachhaltige Investitionen eingestuft sein. Aufgrund der definierten Merkmale für die Investitionsentscheidung hat eine eventuelle nachhaltige Investition das ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziel nicht geschadet.

*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:*

Die Einhaltung der internationalen Grundsätze des UN Global Compact und der OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen wurden überwacht. Ausgeschlossen werden Investitionen in Unternehmen, bei denen eine Kontroverse mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen, ein Verstoß gegen eine der genannten internationalen Grundsätze oder eine Kontroverse mit anhaltend schwerwiegenden Auswirkungen sowie Beobachtungsstatus bei einer internationalen Norm beim Zeitpunkt der Investition vorliegt.

*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?

Die in dieser Strategie berücksichtigten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- PAI 14: Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

wurden als Mindestausschlüsse und definierten Kriterien bei ISS ESG-Research hinterlegt. Die daraus resultierende von ISS ESG-Research erstellte Übersicht wurde bei der Aufnahme und Überprüfung der Investments für die Strategie verwendet. Dadurch wurden nur solche Investments ins Anlageuniversum aufgenommen, welche diese für diese Strategie definierten Kriterien erfüllten. Bei regelmäßiger Kontrolle wurden die Investments im Anlageuniversum anhand dieser Kriterien überprüft und bewertet.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.01.2025 -  
31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPM.F.-EM.M.S.E CEOD	Fonds/ETF	6,17 %	Luxemburg
JPM-EUSSCEQ JPMCEOA	Fonds/ETF	5,55 %	Luxemburg
ISHSIV-MSCI EUR.SCREE.EOD	Fonds/ETF	4,92 %	Irland
ISHSIV-M.USA S. DLD	Fonds/ETF	4,84 %	Irland
APPLIED MATERIALS INC.	Herst.Masch.s.b.Wirt.	4,10 %	USA
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	Entw.+Progr.Internetpr.	4,00 %	USA
AURUBIS AG	Erz.+1.Bearb. Kupfer	3,87 %	Bundesrep. Deutschland
KION GROUP AG	Verw.+Führ. v. Unt.	3,81 %	Bundesrep. Deutschland
INFINEON TECH.AG NA O.N.	Herst.el.Bauel.	3,73 %	Bundesrep. Deutschland
VISA INC. CL. A DL -,0001	Sonst.m.Finanzd.v.T.	3,56 %	USA
ASML HOLDING EO -,09	Verw.+Führ. v. Unt.	3,56 %	Niederlande
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	Effekten- + Warenbörsen	3,36 %	Bundesrep. Deutschland

Hier werden die 15 Bestände mit dem größten Anteil aufgeführt. Wenn weniger als 15 Bestände bereits mehr als 50% aller getätigten Investitionen ausmachen, werden nur diese Bestände offengelegt.

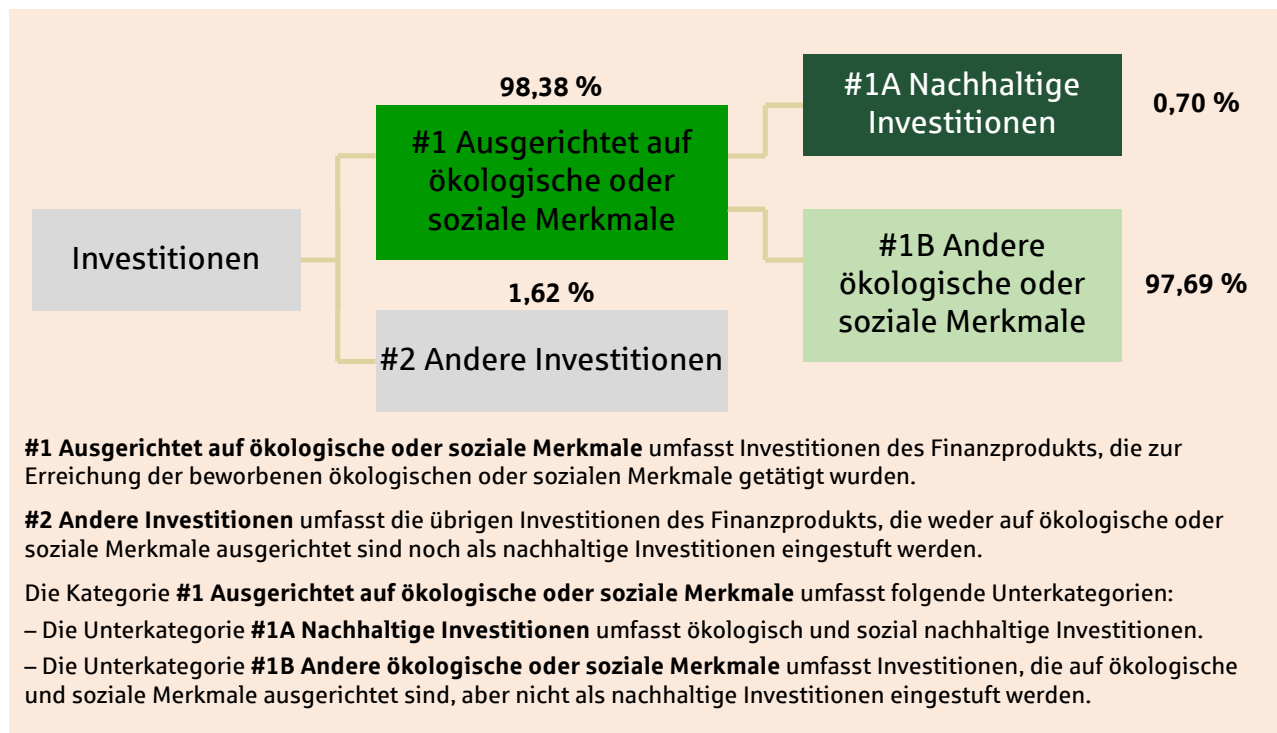


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

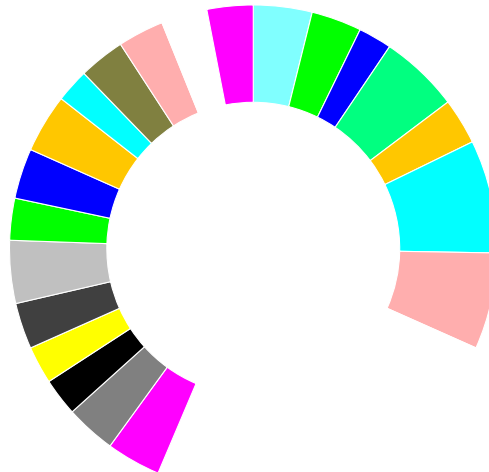
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



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

**NACE-Sektoren der Investitionen**


NACE-Sektoren	Anteil
Erz.+1.Bearb. Kupfer	3,93 %
Verl. v. sonst.Software	3,16 %
Herst.hydr.+pneum.Komp.	2,32 %
Herst.med.+zahnm.App.	5,44 %
Beteiligungsgesellsch.	3,07 %
Verw.+Führ. v. Unt.	7,49 %
Entw.+Progr.Internetpr.	6,30 %
Treuhand-+ sonst.Fonds	24,68 %
Sonst.m.Finanzd.v.T.	3,62 %
Rückversicherungen	3,19 %
Herst. v. Industriegasen	2,76 %
Herst. Körperpflegem.	2,28 %
Elektrizitätserz.	3,05 %
Herst.Masch.s.b.Wirt.	4,17 %
Finanzdienstleistungen	2,75 %
Effekten- + Warenbörsen	3,42 %
Herst.el.Bauel.	3,79 %
Herst. pharm. Spez.	2,26 %
Herst.DV-Ger.+periph.G.	3,06 %
Samml.n.gef. Abf.	3,09 %
Herst.pharm.Erzeugn.	3,03 %
Herst.s.el.Ausrüst.	3,13 %

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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Mit dieser Vermögensverwaltung wurden keine nachhaltigen Investitionen nach EU-Taxonomie angestrebt.

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

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

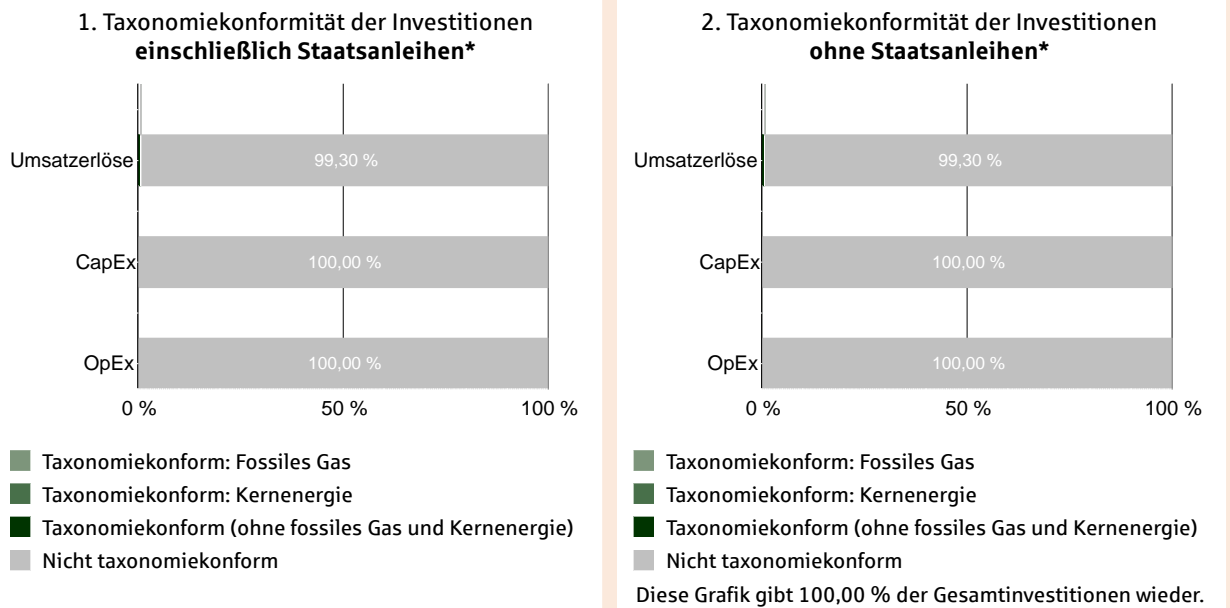
---

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Die folgende Tabelle zeigt die Werte der obigen Grafik in übersichtlicher Form:

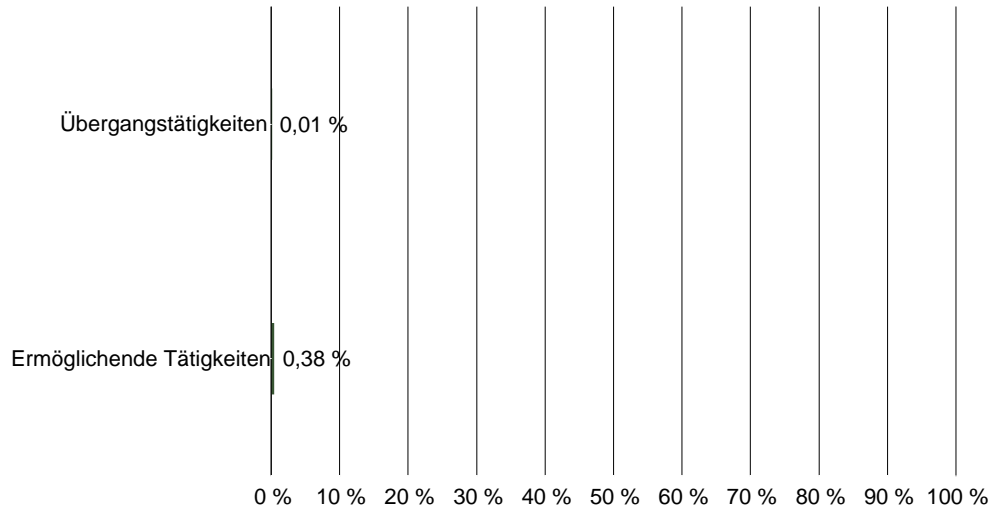
Investitionsfeld	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
<b>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</b>			
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,70 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,30 %	100,00 %	100,00 %
<b>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</b>			
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,70 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,30 %	100,00 %	100,00 %

In untenstehender Tabelle werden die Anteile der taxonomiekonformen Investitionen nach dem Beitrag zu den konkreten Umweltzielen der EU-Taxonomie (Art. 55 Abs. 1 lit. a DeI VO SFDR) dargestellt:

Umweltziel der EU-Taxonomie	Anteil im Portfolio
Klimaschutz	0,61 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00 %

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

### Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind



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

Indikatoren	01.07.2024-31.12.2024	01.01.2025-31.12.2025
<b>Taxonomiequote (einschließlich Staatsanleihen*)</b>		
Umsatzerlöse	0,00 %	0,70 %
CapEx	0,00 %	0,00 %
OpEx	0,00 %	0,00 %
Übergangstätigkeiten	0,00 %	0,01 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %	0,38 %

\* Für den Zweck dieser Tabelle umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikooptionen gegenüber Staaten.



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

ISIN	Bezeichnung	Whg.	Kurs	Anteil am Depot / Portfolio (%)
	Abrechnungskonto	EUR	1,0000	1,62 %

Im Berichtszeitraum fiel für die Vermögensverwaltungsstrategie Fokus auf ESG-Kriterien in die Kategorie #2 Andere Investitionen lediglich die gehaltene Liquidität. Im Anlageuniversum befanden sich nur Investitionen, welche auf ökologisch und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.



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

Während des Berichtszeitraum mussten keine Maßnahmen ergriffen werden um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen.