

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

QUANTIVE Absolute Return

ISINs: DE000A14N8N4 (QUANTIVE Absolute Return I)
DE000A3D75N3 (QUANTIVE Absolute Return V)

Zusammenfassung

Vorliegendes Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gem. Art. 8 Verordnung (EU) 2019/2088, indem das Sondervermögen eine dezidierte, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichtete Anlagestrategie verfolgt und bestimmte Ausschlusskriterien berücksichtigt, welche ihrerseits gewisse Umsatzschwellen beinhalten können. Dadurch wird mitunter beworben, dass in bestimmte ökologisch und/oder sozial negativ behaftete Geschäftszweige nicht oder aber nur bis zu einer bestimmten Umsatzschwelle investiert wird. Dabei trägt das Sondervermögen jedoch nicht zur Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomie“) bei.

Grundlage der dezidierten, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichteten Anlagestrategie, bilden die Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Gesellschaft die ökologischen und/oder sozialen Merkmale konkret bemisst. Als Nachhaltigkeitsindikatoren definieren sich dabei das ESG-Rating und die Ausschlusskriterien. Die diesbezüglichen Daten werden der Gesellschaft durch einen von der Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeitsresearch zur Verfügung gestellt. Konkrete Informationen zu der dezidierten, an Nachhaltigkeitsaspekten ausgerichteten Anlagestrategie und zu den Ausschlusskriterien, sowie den dazu gehörigen Nachhaltigkeitsindikatoren, können dem Anhang gem. Art. 14 Delegierten Verordnung 2022/1288 entnommen werden.

Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Erfüllung der obengenannten ökologischen und sozialen Merkmale gemessen wird, werden von der Gesellschaft fortlaufend im Rahmen der Anlagegrenzprüfung überwacht. Soweit dabei Verstöße festgestellt würden, werden diese dem Wirtschaftsprüfer als auch der Verwahrstelle gemeldet. Berichtspflichtige Verletzungen der Anlagegrenzen, werden im Jahresbericht offengelegt.

Den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikatoren können verschiedene Datenquellen zugrunde liegen. Diese können sich sowohl als Primär- als auch Sekundärdaten qualifizieren. Bei Primärdaten handelt es sich um solche Daten, die im direkten Bezug und unmittelbar zum Unternehmen stehen, bzw. konkret durch dieses ausgegeben wurden. Als Sekundärdaten definieren sich demgegenüber solche Datenquellen, die eine Information als Dritter weitergeben und die Primärdaten mittelbar verwenden.

Hervorzuheben ist, dass in Hinblick auf die Interpretation von Daten, etwaig bestehende Beschränkungen zu bedenken sind. So erhebt der Datenprovider beispielsweise nur für ein begrenztes Universum von Emittenten Daten und für diese Emittenten, für die Daten erhoben werden, besteht etwa die Beschränkung, dass der Datenprovider teilweise nur solche Daten verwenden kann, die das Unternehmen selbst zur Verfügung stellt.

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Das Finanzprodukt investiert einen verbindlichen Mindestanteil (siehe im Folgenden unter „Anlagestrategie“) in Vermögensgegenstände, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.

Daneben berücksichtigt der Fonds bestimmte Ausschlusskriterien, die gewisse Umsatzschwellen beinhalten können. Damit wird beworben, dass in bestimmte ökologisch und / oder sozial negativ behaftete Geschäftszweige nicht oder aber nur bis zu einer bestimmten Umsatzschwelle investiert wird.

Anlagestrategie

a) beworbene ökologische und soziale Merkmale

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst.

Entsprechend müssen mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere und/oder Investmentanteile investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Wertpapiere erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 aufweisen bzw. solche Investmentanteile, die ein ESG-Rating von mindestens Prime aufweisen. Staatsemissionen werden nur dann berücksichtigt, wenn diese einen Decile Rank von mindestens 5 aufweisen.

In Bezug auf Derivate und Zertifikate werden keine ESG-Kriterien angewendet.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider ISS ESG zur Verfügung gestellt.

Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen.

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

b) Politik zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird

Die gute Unternehmensführung („Governance“) wird insbesondere dadurch sichergestellt, dass keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben werden, die ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes, gegen die ILO-Kernarbeitsnormen oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen.

Daneben wird die gute Unternehmensführung im Rahmen des ESG-Ratings als einer von vielen Faktoren mitberücksichtigt.

Aufteilung der Investitionen

Die Gesellschaft darf für das Sondervermögen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente investieren.

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, beträgt 51 % des Wertes des Sondervermögens.



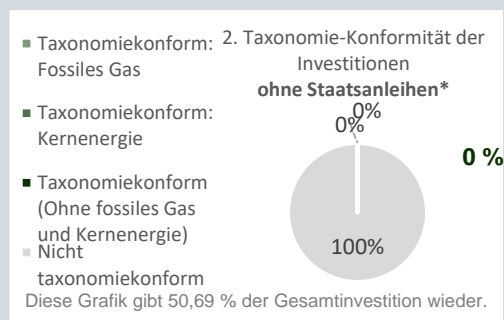
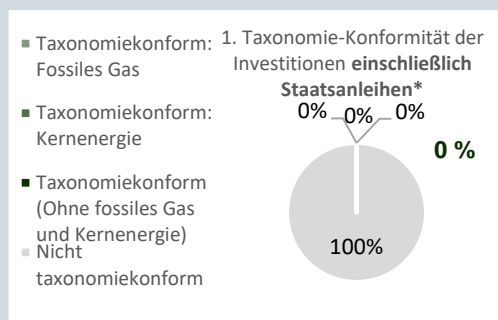
Derivate tragen vorliegend nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bei und werden nur zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt.

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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.

Es gibt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten.

Unter „#2 Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Das Finanzprodukt darf bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „#2 Andere Investitionen“ investieren. Dabei kann der Portfolioverwalter die Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen.

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird nicht sichergestellt.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren (konkret das Rating), anhand derer die Erfüllung der obengenannten ökologischen und sozialen Merkmale gemessen wird, werden von der Gesellschaft fortlaufend im Rahmen der Anlagegrenzprüfung überwacht.

Dabei werden die durch den o.g. Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten, nämlich die jeweiligen Ratingnoten, sowie die Angaben zu den Ausschlusskriterien, in einem regelmäßigen Turnus – mindestens

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

monatlich – in die internen Systeme der Gesellschaft überführt. Soweit der Portfoliomanager für das Sondervermögen in einen neuen Titel investiert, werden die ESG-Daten dieses Titels durch den Portfoliomanager oder die Gesellschaft vor Erwerb geprüft. Titel, welche den ESG-Merkmalen nicht standhalten, können nicht erworben werden. Soweit der Portfoliomanager einen Titel erwirbt, welcher von vornherein gegen die festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren verstößt, muss der Portfoliomanager diesen Titel unverzüglich verkaufen („Aktive Grenzverletzung“).

Soweit sich Daten von bereits im Portfolio befindlichen Titeln ändern, wird dies im Rahmen der Aktualisierung von Daten des o.g. Datenproviders mindestens monatlich aktualisiert. Soweit ein Bestandstitel zu einem späteren Zeitpunkt eine unzureichende Ratingnote erhält und dadurch die obengenannte Mindestquote nicht mehr eingehalten wird oder gegen ein Ausschlusskriterium verstößt, muss dieser Titel innerhalb von 10 Tagen nach Feststellung des Verstoßes verkauft werden („Passive Anlagegrenzverletzung“).

Die Kontrolle der internen Prozesse, einschließlich der Anlagegrenzprüfung, erfolgt durch die Abschlussprüfung des Wirtschaftsprüfers zum Geschäftsjahresende sowie durch die Verwahrstelle. Etwaige Aktive und Passive Anlagegrenzverletzungen werden dabei sowohl dem Wirtschaftsprüfer als auch der Verwahrstelle ausdrücklich mitgeteilt.

Berichtspflichtige Grenzverletzungen der in diesem Dokument dargelegten Strategie werden in den Jahresberichten offengelegt. Die Jahresberichte sind abrufbar unter:

<https://www.hansainvest.com/deutsch/downloads-formulare/download-center/>

Methoden

Wie zuvor dargelegt werden die ökologischen und sozialen Merkmale durch die Verwendung der Indikatoren eines sogenannten ESG-Ratings in Verbindung mit den jeweiligen Ausschlusskriterien verfolgt.

Als ESG-Rating definiert sich dabei grundsätzlich ein solches, welches auf die Bewertung von **E**nvironmental (ökologischen), **S**ocial (Sozialen) und **G**overnance (gute Unternehmensführung) Kriterien ausgerichtet ist. Damit handelt sich um Ratings, die eine möglichst breitgefächerte Aussage zu allen Nachhaltigkeitsbereichen anstreben.

ESG Rating

Das ISS ESG Rating wird für Unternehmen, Gebietskörperschaften und Fonds berechnet. ISS ESG arbeitet grundsätzlich mit einer Bewertungsskala von A+/4,00 A+ (das Unternehmen zeigt hervorragende Leistungen) bis D- (das Unternehmen zeigt schlechte Leistungen oder zeigt kein Engagement, das Thema angemessen zu behandeln). Die vergebene Ratingnote stellt eine absolute Bewertung dar. Diese Bewertung wird zusätzlich in einen ESG Performance Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Wert) bis 100 (bester Wert) übertragen. Als zusätzliches Signal arbeitet ISS ESG mit dem Prime-Status. Der "Prime"-Status wird Branchenführern verliehen, die anspruchsvolle Leistungserwartungen erfüllen. Um mit dem Prime-Status ausgezeichnet zu

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

werden, müssen Emittenten mindestens einen ESG Performance Score von 50 erreichen. Im Umkehrschluss bedeutet das, dass Emittenten mit Werten von weniger als 50 nicht Prime sind.

Auf **Unternehmensebene** wird das ISS Corporate Rating verwendet. Mithilfe eines Wesentlichkeitsansatzes werden wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken und nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft und die Umwelt identifiziert. Hierbei werden Themen wie Arbeitnehmerbelange, das Lieferketten- und das Umweltmanagement eines Unternehmens berücksichtigt. Das Rating beinhaltet einerseits die Nachhaltigkeitsauswirkungen des Unternehmens aufgrund seiner Geschäftstätigkeit/Branchenzugehörigkeit sowie die Managementansätze in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken entlang der gesamten Wertschöpfungskette. Dazu werden aus einem Pool von über 700 Indikatoren, diejenigen für das jeweilige Unternehmen ausgewählt, die anhand der Geschäftstätigkeit und aufgrund der Wesentlichkeitsanalyse als relevant identifiziert wurden.

Die Bewertung jedes Indikators erfolgt anhand der eingangs erwähnten Skala von A+ bis D-. Für das Rating nutzt ISS ESG branchenspezifische Gewichtungsszenarien, um die für die jeweilige Branche wesentlichsten Themen angemessen zu berücksichtigen. Dabei werden von ISS für jede Branche vier bis fünf Schlüsselthemen identifiziert, die mehr als 50% der Gesamtgewichtung in der Bewertung ausmachen. Diese bilden die wichtigsten Nachhaltigkeitsprobleme für die jeweilige Branche ab. Falls zu einem Datenpunkt keine aktuellen Unternehmensinformationen verfügbar sind, wird der Indikator mit D- bewertet. ISS ESG gibt den Anteil geschätzter Daten im ESG Corporate Rating mit ca. 5-10% an.

Innerhalb des Corporate Ratings werden Unternehmen mit dem Prime-Status bewertet. Der ISS ESG Prime Status bietet eine einfache Möglichkeit, Branchenführer zu identifizieren, die gut gerüstet sind, um die häufigsten ESG-Risiken zu mindern und Chancen im Zusammenhang mit der nachhaltigen Entwicklung und dem damit verbundenen gesellschaftlichen Wandel zu ergreifen. Der Prime Status wird an Unternehmen vergeben, die unter Berücksichtigung ihrer individuellen Risikoexposition anspruchsvolle Leistungsanforderungen in Bezug auf die wichtigsten Themen erfüllen. Solche Unternehmen sind demnach gut positioniert, um einerseits die mit ihrem spezifischen Geschäftsmodell verbundenen ESG-Risiken angemessen zu steuern und andererseits die Chancen zu nutzen, die sich aus dem Wandel hin zu einer nachhaltigen Entwicklung ergeben.

Da sich die umwelt-, sozial- und governancebezogenen Risiken, Chancen und Auswirkungen von Branchen unterscheiden, wird jede analysierte Branche in einer Branchenklassifizierungsmatrix klassifiziert. Die Position einer Branche innerhalb der Branchenklassifizierungsmatrix bestimmt den Schwellenwert (Prime Threshold) für ihren Prime Status sowie die relative Gewichtung der beiden Dimensionen des ESG Unternehmensratings, d. h. der sozialen und Governance-Aspekte einerseits und der Umweltaspekte andererseits.

ISS ESG vergibt derzeit branchenspezifische Prime Thresholds von B-, C+ oder C. So müssen beispielsweise Unternehmen aus dem Rohstoffsektor eine höhere Mindestnote (B-) erreichen als Unternehmen aus der Softwarebranche (C), um den Prime Status zu erhalten.

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

Da einige Branchen heterogene Teilindustrien umfassen, kann die Gewichtung der beiden Dimensionen von der Standardeinstellung der Branche abweichen. Gegebenenfalls kann Teilindustrien sogar ein abweichender Prime Threshold zugewiesen werden. Zum Beispiel haben Hersteller von Industriegasen einen Prime Threshold von C+, während andere Chemieunternehmen einen Prime Threshold von B- haben.

Der Prime Status wird dann erreicht, wenn der Prime Threshold mit dem ESG Unternehmensrating des jeweiligen Emittenten übereinstimmt.

Zusätzlich zum (neutralen) Prime Status vergibt ISS ESG für Unternehmen noch die Abstufungen

- Prime Status +1,
- Prime Status -1,
- Prime Status -2 und
- Prime Status -3.

Die Abstufungen werden ausgehend vom Abstand des Prime Thresholds und dem ESG-Rating vorgenommen. Liegt der Prime Threshold beispielsweise bei B- und das ESG Unternehmensrating bei B, entspricht das einem Abstand von einer Stufe nach oben und der Emittent erhält den Prime Status +1. Liegt das ESG Unternehmensrating hingegen bei C+, entspricht das einem Abstand von einer Stufe nach unten und der Emittent erhält den Prime Status -1. Im Falle der negativen Abweichungen (Prime Status -1, -2, -3) spielt der tatsächliche abzählbare Abstand der Buchstabenbewertungen des ESG Unternehmensratings vom Prime Threshold eine Rolle. Im Falle der positiven Abweichung (Prime Status +1) wird jedem Abstand zwischen ESG Unternehmensrating und Prime Threshold der Prime Status +1 vergeben. Der jeweils höhere Prime Status gibt die ihm nachstehende Prime Status vor. Erreicht ein Emittent beispielsweise den „neutralen“ Prime Status (also die Übereinstimmung von Prime Threshold und ESG Unternehmensrating), dann werden diesem Emittenten auch die Prime Status -1, -2 und -3 zugewiesen.

Anhand des numerischen ESG Performance Scores kann den Prime-Stufen eine wörtliche Unternehmensleistungskategorisierung zugeordnet werden:

- Prime-Status (ab einem Score von 50) = gute Leistung
- Prime Status -1 (bei einem Score von maximal 49 Punkten) = durchschnittliche Leistung
- Prime Status +1 (falls ein Score von über 74 erreicht) = hervorragende Leistung

Konkrete Informationen können direkt bei ISS unter [ISS ESG Corporate Rating Methodology](#) abgerufen werden.¹

Für das vorliegende Sondervermögen gilt ein Wertpapier als positiv bewertet, wenn das emittierende Unternehmen von ISS ESG mindestens mit Prime-1 bewertet ist. Emittenten, die mit Prime-1 bewertet sind, erfüllen durchschnittliche Leistungsanforderungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte.

¹ <https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/Corporate-Rating-Methodology.pdf>

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

Im Rahmen des ESG Country Ratings ermittelt ISS, inwieweit eine **Gebietskörperschaft** in der Lage ist, Nachhaltigkeitsrisiken erfolgreich zu managen. Bewertet werden die sachliche und rechtliche Situation innerhalb eines Landes in den Themenfeldern Umwelt, Soziales und Governance anhand von bis zu 107 Indikatoren pro bewertetem Emittenten. Zusätzlich zum Gesamtrating gibt ein Dezilrang (Dezil = zehnter Teil eines Ganzen) die Leistung im Vergleich zu allen bewerteten Staaten an, was Vergleiche zwischen bewerteten Staaten und Staatsanleihen ermöglicht. Ein Dezilrang von 1 bedeutet eine hohe relative Leistung, während eine 10 eine niedrige relative Leistung anzeigt. Der ESG Performance Score ermöglicht branchenübergreifende Vergleiche unter Verwendung eines standardisierten Best-in-Class-Schwellenwerts, welcher die Leistung eines Unternehmens auf einer Skala von 0 bis 100 misst, wobei 50 den für die Branche geltenden Prime-Schwellenwert darstellt.

Das ESG Country Rating nutzt keine geschätzten Daten.

Konkrete Informationen können direkt bei ISS unter [ISS ESG Country Rating Methodology](#) abgerufen werden.²

Für das vorliegende Sondervermögen gilt ein Wertpapier als positiv bewertet, wenn die emittierende Gebietskörperschaft einen Dezilrang von fünf und kleiner erreicht. Dadurch ist sichergestellt, dass nur die oberen 50% der Emittenten abgedeckt sind.

Das Rating von **Investmentanteilen** wird aus verschiedenen Bewertungen und Erhebungen von ISS aggregiert. Die Grundlagen sind unter anderem das ISS ESG Corporate Rating, das Country Rating, Sector Based Screening, das Norm-Based Research, das SDG Impact Rating und das SDG Solutions Assessment. Zusammengenommen enthält das ESG Fund Rating über 1.500 Faktoren. Das ESG Fund Rating deckt über 20.000 Fonds ab, und alle Fonds müssen mindestens 65 % der gewichteten Bestände durch das ESG-Rating von ISS abgedeckt sein. Zusätzlich muss ein Fonds die folgenden Anforderungen erfüllen:

- Mindestens zehn Beteiligungen im Fonds;
- Mindestens 30 bewertete Fonds im Benchmark-Peer-Set³;
- Die Daten zu Fonds und Fondsbeteiligungen müssen innerhalb von 12 Monaten gemeldet werden;
- Fonds innerhalb eines Peer-Sets müssen eine Abweichung in den Bewertungen von mindestens 0,1 aufweisen; und
- Der Fonds darf sich nicht in einem ausgeschlossenen Lipper Global Classification Peer Set befinden.

Diese Anforderungen sollen sicherstellen, dass das Signal des ESG-Fondsratings aussagekräftig, vergleichbar und aktuell ist. Die Bewertungen bzw. Ergebnisse der gehaltenen Emittenten fließen gewichtet in das Fondsrating ein.

Fonds werden mithilfe des Fund Prime Status bewertet. Der Fund Prime Status wird denjenigen Investmentanteilen zugesprochen, die im gewichteten Durchschnitt der vom Fonds gehaltenen Emittenten

² <https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/Country-Rating-Methodology.pdf>

³ Die Peer-Set wird durch die Lipper Global Benchmark Klasse definiert.

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

mindestens einen ESG Performance Score von 50 (auf einer Skala von 0-100) erreichen und keine disqualifizierenden Kriterien aufweisen. Der ESG Performance Score entspricht dabei dem auf Unternehmensebene beschriebenen Score.

Allerdings muss ein Fonds auch eine Reihe von Disqualifizierungstests bestehen. Diese Tests beinhalten die Disqualifizierung eines Fonds, wenn er Folgendes aufweist:

- Alle vom Norm-Based Research als "rot" gekennzeichneten Beteiligungen;
- 10 % oder mehr der gewichteten Fondsbeteiligungen mit SDG-Impact-Scores „Significant Negative Impact“;
- Einen relativen Kohlenstoff-Fußabdruck von 150% oder mehr im Vergleich zum Durchschnitt der Peer-Gruppe;
- Alle Beteiligungen mit einer "roten" oder "gelben" Bewertung für kontroverse Waffen; oder
- 10% oder mehr der Fondsbeteiligungen, die weniger als 90% Unterstützung für die wichtigsten Abstimmungsvorschläge des Elect Director and Ratify EO Comp haben.

Wenn ein Fond einen dieser Tests nicht besteht, wird er nicht als "Prime" eingestuft, auch wenn er beim ESG-Performance-Score eine hohe Punktzahl erreichen kann.

Konkrete Informationen können direkt bei ISS unter [ISS ESG Fund Rating Methodology](#) abgerufen werden.⁴

Für das vorliegende Sondervermögen gilt ein Investmentanteil als positiv bewertet, wenn der Investmentanteil mit Prime bewertet ist.

Datenquellen und -verarbeitung

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds wird anhand von Daten und Bewertungen geprüft, die von **ISS ESG** erhoben und geliefert werden.

Datenquellen

ESG-Unternehmensrating

Um wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken und nachteilige Auswirkungen des Unternehmens auf die Gesellschaft zu erfassen, erhebt ISS ESG Daten aus den folgenden Quellen:

- Ad Hoc Meldungen (z.B. Meldungen zu Fusionen, Abspaltungen, Übernahmen),
- Internationale und lokale Medienquellen,
- Daten von internationalen oder lokalen Nichtregierungsorganisationen (NGO),
- Regierungsbehörden und zwischenstaatliche Stellen,
- unternehmenseigene Offenlegungs- und Berichtsunterlagen,

⁴ <https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/ESG-Fund-Rating-Methodology.pdf>

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

- Abonnementdatenbanken wie CDP (Carbon Disclosure Project) und S&P Capital IQ sowie
- Nutzung von Schätzungen bei quantitativen Indikatoren, die auf prozentualen Bewertungen basieren, wenn keine genauen gemeldeten Daten verfügbar sind.

Bei der Durchführung von Schätzungen erhalten die Analysten klare Anleitungen, um sicherzustellen, dass die geschätzten Zahlen auf vernünftigen Annahmen mit mittlerer bis hoher Sicherheit beruhen. Unternehmen können jederzeit Informationen und Updates zu Nachhaltigkeitsthemen zur Prüfung an ISS ESG senden. Alle zwei bis drei Jahre wird ein umfassender Dialog mit den bewerteten Unternehmen durchgeführt.

ESG-Rating von Staaten

Für die Erstellung des ISS ESG Country Ratings verwendet ISS ESG unter anderem folgende Quellen:

- Daten von staatlichen Institutionen,
- Seriöse Nachrichtenquellen,
- Daten von internationalen oder lokalen Nichtregierungsorganisationen (NGO).

Datenverarbeitung

Die Daten werden vom Datenprovider regelmäßig in maschinenlesbarem Format geliefert. Die aktuellen Daten werden über ein Datawarehouse in das Fondsverwaltungssystem eingespielt und dort zur Überwachung der Anlagegrenzen herangezogen (s. auch „Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale“).

Beschränkung hinsichtlich der Methoden und Daten

Der Datenprovider erhebt Daten für ein begrenztes Universum an Emittenten. Darüber hinaus werden nicht für jeden Emittenten alle Datenpunkte erhoben. Daher sind möglicherweise nicht zu jedem Zeitpunkt für alle Emittenten, von denen der Fonds Wertpapiere, hält für jedes Merkmal Daten beim Datenprovider verfügbar.

Der Fonds darf Wertpapiere, für die der Datenprovider keine Daten liefert, nicht erwerben und halten. Sollten zu einem späteren Zeitpunkt Daten verfügbar werden, können die Wertpapiere erworben werden. Ab diesem Zeitpunkt sind die entsprechenden Anlagegrenzen wie im Abschnitt „Anlagestrategie“ beschrieben einzuhalten.

Weiterhin bewertet der Datenprovider Emittenten, nicht Wertpapiere. Die Besonderheiten einzelner Wertpapiere desselben Emittenten (z.B. Sustainability Bonds gegenüber Stammaktien) werden in der Datenerhebung und Bewertung nicht differenziert berücksichtigt.

Der Datenprovider ist bei der Erhebung und Bewertung von Daten auf die Veröffentlichung insbesondere der Emittenten selbst angewiesen. Die Möglichkeit des Datenproviders aussagekräftige Daten und Bewertungen zu liefern, kann daher im Einzelfall aufgrund mangelnder öffentlicher Informationen eingeschränkt sein. Weiterhin ist es ggf. notwendig, dass aufgrund von öffentlich verfügbaren Informationen auf einen bestimmten

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

Datenpunkt geschlossen wird (z. B. durch Schätzung). Die in dieser Form erhobenen Daten sind notwendigerweise weniger exakt, als vom Unternehmen berichtet und ggf. extern geprüfte Daten und Informationen.

Sorgfaltspflicht

Die Gesellschaft wahrt ihre Sorgfaltspflicht durch verschiedene einzelne Maßnahmen, welche als nebeneinanderstehend zu betrachten sind. Hierzu versucht die Gesellschaft insbesondere den vorstehend genannten Unsicherheiten in Bezug auf ESG-Daten Rechnung zu tragen, bezieht aber auch die Regulatorik mit ein.

In Hinblick auf etwaige bestehende Beschränkungen und Unsicherheiten hinsichtlich der Ratingdaten, verwendet die Gesellschaft für das Produkt nicht nur die einzelne, durch den Anbieter zur Verfügung gestellte Ratingnote, sondern bezieht auch Ausschlusskriterien ein. Hierdurch soll sichergestellt werden, dass Unternehmen, welche im Durchschnitt all ihrer Geschäftstätigkeiten und -praktiken eine hinreichende Ratingnote erhalten, keine einzelnen Ausreißer in Bezug zu den einzelnen, durch die Ausschlusskriterien (s. oben) aufgegriffenen Geschäftsfelder und / oder Geschäftspraktiken aufweisen.

Des Weiteren identifiziert die Gesellschaft für das Sondervermögen Nachhaltigkeitsrisiken anhand von individuellen, durch die Gesellschaft festgelegten Schwellenwerten. Hierfür verwendet die Gesellschaft gewisse Datenfelder aus dem Bereich Umwelt und Soziales. Zur Bestimmung der Schwellenwerte und der einzelnen spezifischen Nachhaltigkeitsrisiken orientiert sich die Gesellschaft an bekannten Konzepten, so etwa der Tatsache, dass die Investition in Kohle zu höheren Nachhaltigkeitsrisiken und damit verbundenen Externalitäten führt. Mitunter wendet die Gesellschaft auch den TCFD⁵-Report an, welcher einen detaillierten Überblick über die Key Performance Indikatoren liefert und verschiedene Analysen, etwa Szenarioanalysen, ermöglicht.

Im Laufe des gesamten Geschäftsjahres überprüft die Gesellschaft den Erwerb von Vermögensgegenständen fortlaufend im Rahmen der Anlagegrenzprüfung (s. hierzu obenstehend „Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale“). Soweit im Rahmen der Anlagegrenzprüfung etwaige Verstöße festgestellt werden, müssen diese unverzüglich (aktive Grenzverletzung), spätestens in 10 Arbeitstagen (passive Grenzverletzung), geheilt werden. Etwaig festgestellte Verstöße meldet die Gesellschaft sowohl der Verwahrstelle als auch dem Wirtschaftsprüfer.

Neben den zuvor stehenden Maßnahmen in Hinblick auf die ESG-Daten analysiert die Gesellschaft fortlaufend die regulatorischen Anforderungen in Hinblick auf Nachhaltigkeit, insbesondere mit Bezug auf die Nachhaltige Finanzwirtschaft. Insbesondere um Auslegungsfragen rechtssicher zu berücksichtigen, zieht die Gesellschaft eine externe Rechtsberatung heran.

⁵ Task Force on Climate-related Financial Disclosures.

Aufgrund der Angleichung an regulatorische Anforderungen sind diese Informationen nach Art. 10 der Offenlegungsverordnung erstellt worden und ersetzen den Stand vom 01.09.2023

Mitwirkungspolitik

Die Gesellschaft hat eine interne Richtlinie zur Stimmrechtsausübung als Aktionär bzw. Anleihegläubiger aufgestellt, wonach Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Vorbereitung des Stimmverhaltens geprüft und berücksichtigt werden. Sie orientiert sich dabei u.a. an den Analyse- Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI) und den UN Principles for Responsible Investment (PRI). Bei Hauptversammlungen im Inland findet die Ausübung der Stimmrechte grundsätzlich immer und unabhängig von der Höhe des Anteils der Aktien der jeweiligen Portfoliogesellschaft statt. Bei Hauptversammlungen im Ausland findet eine Ausübung der Stimmrechte nur statt, wenn ein wesentlicher Einfluss seitens der Gesellschaft möglich ist. Einen Anteil an den stimmrechtsberechtigten Aktien einer Portfoliogesellschaft von weniger als 0,3 % sehen wir dabei als unbedeutend an. Im Übrigen unterbleibt eine Abstimmung auch dann, wenn die Anzeige der Teilnahme an der Hauptversammlung dazu führt, dass die Aktien nicht mehr gehandelt werden können („Shareblocking“) oder die Stimmrechtsausübung im Einzelfall mit unverhältnismäßig hohem Aufwand oder Kosten verbunden ist.

Die aktuelle Mitwirkungspolitik der Gesellschaft ist unter

<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen> abrufbar.

Bestimmter Referenzwert

Es wurde kein Referenzwert bestimmt.