

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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Baloise VermögensPortfolio Balance

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900HDWTGWH16YW785

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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: _____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,30% 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?

Ab dem 01.04.2023 wurde das Portfolio in die Baloise – Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren (RI-Strategie) einbezogen, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Das Portfolio bewarb ökologische Merkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO₂-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erfüllung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für das Portfolio ausgewählten RI-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch den Best-in-Class Ansatz und Ausschlüsse. Inwieweit die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete das Portfolio während der Referenzperiode für alle Aktien- und Renten-Zielfonds die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds:

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten, jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): 0%.
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten und Unternehmenspraktiken nicht berücksichtigen: 100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden als prozentualer Anteil der relevanten Investitionen (Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Portfolios per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Dokument - Vorvertragliche Informationen zu diesem Portfolio erläutert.

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Das Portfolio berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios mit vorangegangenen

Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen wurden in Zielfonds der Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung getätigt, die auf Basis der 17 Ziele für eine nachhaltige Entwicklung der UNO (Sustainable Development Goals) gemessen werden. Dabei wurden auch Daten des weltweit tätigen Finanzunternehmens MSCI ESG Research LLC genutzt, welches die Anlagewirkung auf Unternehmensebene analysiert und auf Fondsebene ausweist.

Der Portfolio Manager hat die Informationen zu den in Frage kommenden Anlagefonds analysiert. Bei der Auswahl der Zielfonds war ein Kriterium, dass die Themen Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung berücksichtigt werden (Anlage gemäss den ESG-Kriterien – Environment, Social, Good Governance). Das Ziel war es, neben einer finanziellen Rendite einen positiven Einfluss in den Bereichen Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung zu erreichen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele führen, hat das Portfolio die Baloise RI-Strategie umgesetzt. Durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes und der Ausschlusskriterien wurden Investitionen ausgeschlossen, die ein ökologisches oder soziales Nachhaltigkeitsziel erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung des Best-in-Class Ansatzes und Ausschlusskriterien berücksichtigt. Im Rahmen des Best-In-Class Ansatzes wurden Investitionen in Zielfonds ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score). Durch Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse wurden Investitionen in Zielfonds ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Ja, bei der Auswahl der Anlagen wurden Zielfonds ausgeschlossen, die in Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen wichtige internationale Mindestverhaltensnormen in den Bereichen wie z.B. Menschenrechte, Arbeit, und Korruptionsbekämpfung (z.B. die Prinzipien des UN Global Compact) investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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?

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse innerhalb der RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes wurden Investitionen in Zielfonds ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Investitionen in Zielfonds ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research LLC.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Dokument - Vorvertragliche Informationen zu diesem Portfolio erläutert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BALOISE FI (LUX) - BFI GL BDS OPTIMIZED O EUR	N/A	30,88%	Luxemburg
PIMCO GIS GLOBAL BOND ESG E CL USD INC	N/A	16,05%	Irland
NORDEA 1 - EUROPEAN STARS EQUITY BP EUR	N/A	11,35%	Luxemburg
BALOISE FI (LUX) - BFI EQUITY FUND (EUR) R	N/A	9,04%	Luxemburg

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

UBS(IRL)FDSL TNSPLC CMCI EX AGRIC SF U ETF USD AA	N/A	5,89%	Irland
ALLIANZ EURO CREDIT SRI AT-EUR	N/A	5,76%	Luxemburg
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST L EUR CAP	N/A	4,12%	Luxemburg
DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	N/A	3,97%	Deutschland
BALOISE FUND INVEST (LUX) - BFI ACTIV (EUR) R	N/A	3,02%	Luxemburg
BALOISE FI (LUX) - BFI POS IMPACT SELECT R EUR	N/A	2,93%	Luxemburg
AB SICAV I-SUSTAINABLE GLOBAL THEMATIC PF A EUR	N/A	2,04%	Luxemburg
VONTOBEL FUND MTX SUST EMERGING MKTS LEADERS B	N/A	1,02%	Luxemburg
BALOISE FI (LUX) - BFI MEGATRENDS SELECT R EUR	N/A	1,01%	Luxemburg
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE EM EQUITY A-EUR-DIS	N/A	0,99%	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats). Die Portfolios tätigen keine Direktinvestitionen, sondern investieren in Fonds. Nähere Angaben zu den Sektoren für das Portfolio finden Sie weiter unten im Dokument, wo die Informationen zu den Investitionen in die Wirtschaftssektoren aufgeführt sind. Nähere Informationen, wie die Fonds investieren, erhalten Sie bei den Fondsgesellschaften und im FondsChecker unter <https://www.baloise.de/de/privatkunden/fondschecker.html>.

Ab dem 01.04.2023 unterfiel das Portfolio der RI-Strategie.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

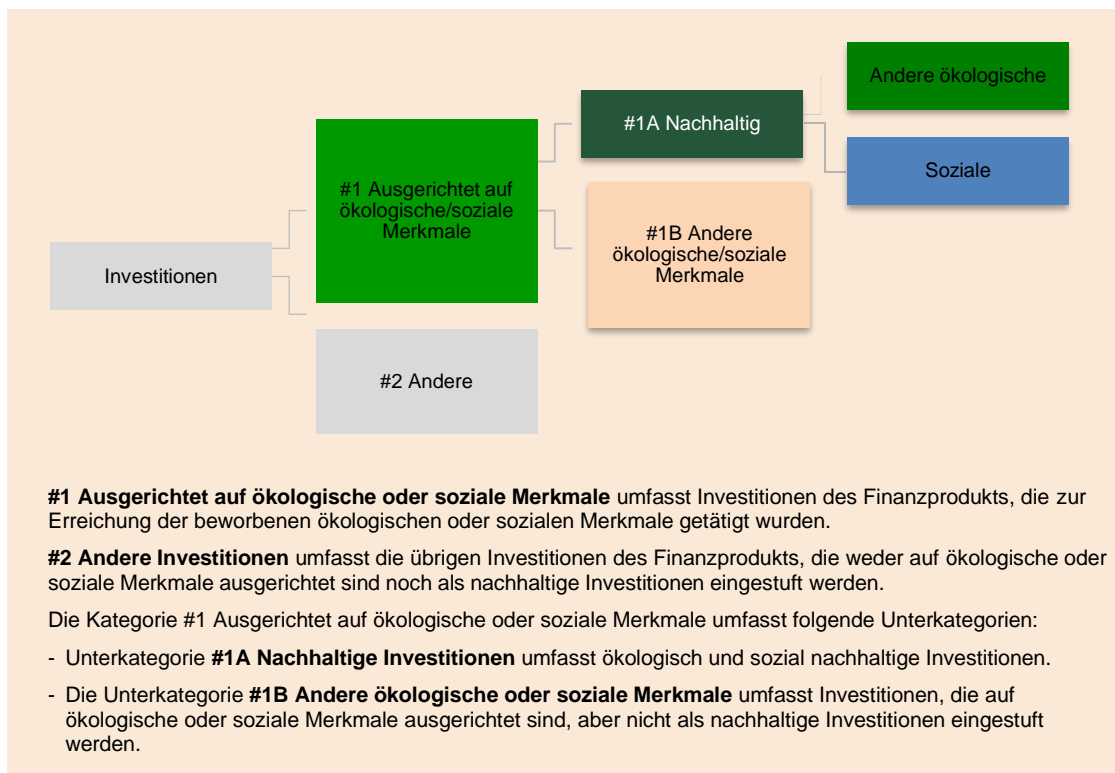
Am 31.12.2023 waren 93% der Investitionen des Portfolios auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). 16,30% der Investitionen des Portfolios waren nachhaltige Investitionen mit einem anderen ökologischen Ziel und/oder sozialen Ziel (#1A Nachhaltige Investitionen), wobei 4% ein anderes ökologisches Ziel verfolgten und 3,25% ein soziales Ziel verfolgten. 76,70% des Portfolios waren Investitionen mit anderen ökologischen oder sozialen Merkmalen (#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Portfolios basiert auf der Summe der Zielfonds, welche die Kriterien für nachhaltigen Investitionen erfüllen und entspricht nicht der Summe der Anteile an nachhaltigen Investitionen der Zielfonds mit

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

ökologischen Zielen und sozialen Zielen. Die Anteile der nachhaltigen Investitionen der Zielfonds mit ökologischen bzw. sozialen Zielen werden auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen berechnet. Waren zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Reports keine im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung der Fonds offengelegten Werte verfügbar, wurden vorvertraglich ausgewiesene Mindestanteile für die Berechnung herangezogen.

Die vorgenannten Angaben weisen den prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Portfolios in EUR aus. Die Berechnung stellt keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies das Portfolio Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		31,32%
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	31,32%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		15,71%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen	12,24%

	<i>Versicherungen und Pensionsfonds</i>	
	<i>66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	1,98%
	<i>65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen</i>	1,48%
C - Chemie		13,47%
	<i>26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen</i>	4,50%
	<i>21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten</i>	1,59%
	<i>20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>	1,52%
	<i>28 - Maschinenbau</i>	1,45%
J - Information und Kommunikation		5,28%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	1,98%
	<i>62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten</i>	1,31%
	<i>61 - Nachrichtenübermittlung</i>	1,07%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		2,15%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	1,73%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf und Klimaanlageversorgung		1,94%
	<i>35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung</i>	1,94%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,39%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	1,39%
H - Verkehr und Lagerei		1,07%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,67%

N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	0,55%
F - Bau	0,54%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,30%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,28%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften	0,25%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,23%
I - Gastgewerbe	0,12%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,06%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,03%
P - Bildung	0,01%
A - Land- und Forstwirtschaft sowie Fischerei	0,01%
Andere	24,62%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 7,07%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Das Portfolio strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies das Portfolio 1,96% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,41%) und/oder Anpassung an den Klimawandel (0,03%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Aufgrund von Inkonsistenzen in der Berichterstattung der Fondsgesellschaften entspricht der Gesamtteil der taxonomiekonformen Investitionen nicht der Summe der ausgewiesenen Zahlen pro

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-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 CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Umweltziel. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

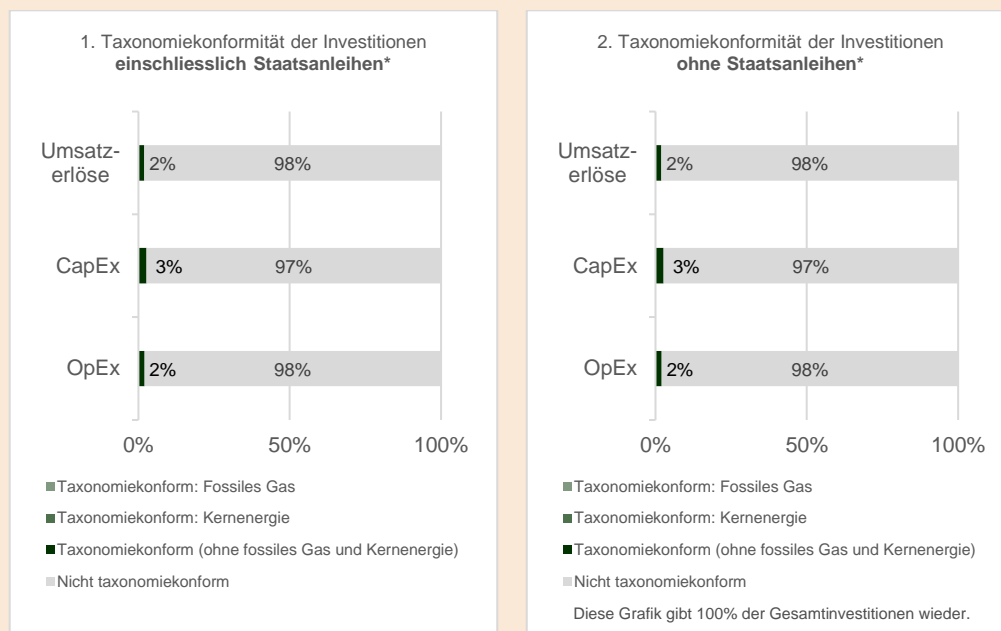
In Kernenergie

Nein

Das Portfolio strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies das Portfolio 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,04% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen 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.

¹ 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 – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomekonforme 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

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

Das Portfolio strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an und damit auch keine Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Dennoch wies das Portfolio zum 31.12.2023 0,15% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,77% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

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

Das Portfolio berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Portfolios mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Zum 31.12.2023 wies das Portfolio 4% nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel auf, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Die Berechnung erfolgte auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Portfolios in EUR aus. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während der Referenzperiode dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.




- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Zum 31.12.2023 wies das Portfolio 3,25% soziale Investitionen auf. Die Berechnung erfolgte auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Portfolios in EUR aus. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während der Referenzperiode dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.



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

Erstveröffentlichung am 06. Dezember 2024, aktualisiert am 27.01.2025, Version 1.1

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

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an «Andere Investitionen» 7% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden.

Für die «Anderen Investitionen» galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz: Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research LLC Daten verfügbar sind und die gegen die auf das Portfolio angewendete RI-Strategie verstoßen (Best-in-Class und Ausschlüsse).



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

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für das Portfolio folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang II - Vorvertragliche Informationen zu diesem Portfolio erläutert.

RI-Strategie für Zielfonds

1. Best-in-Class:

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäß MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

2. Ausschlüsse:

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen).

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Portfolios sind, wurde durch regelmäßige Kontrollen überwacht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für das Portfolio kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a