

## ANHANG IV

Vorlage - 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 sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Progress (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299001CAWZYVSH2L66

## 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 \_\_\_% 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?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

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

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

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

## 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 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, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 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 Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### • *...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%

#### 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 definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für*

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.

## *multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*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 Unionskriterien 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 der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

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

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	3,39%	Luxemburg
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE	Diverse	2,78%	Irland
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	2,68%	Schweiz
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	2,51%	Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	1,87%	Irland
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EME	Diverse	1,82%	Luxemburg
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	1,78%	Schweiz
ASML Holding NV	Halbleiter	1,73%	Niederlande
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM F	Diverse	1,70%	Irland
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EUR	Diverse	1,20%	Luxemburg
SAP SE	Software	1,10%	Deutschland
Nestle SA	Lebensmittel	1,08%	Schweiz
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Bekleidung	1,06%	Frankreich
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Diverse	0,99%	Schweiz
BALOISE FUND INVEST LUX BFI GL	Diverse	0,89%	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

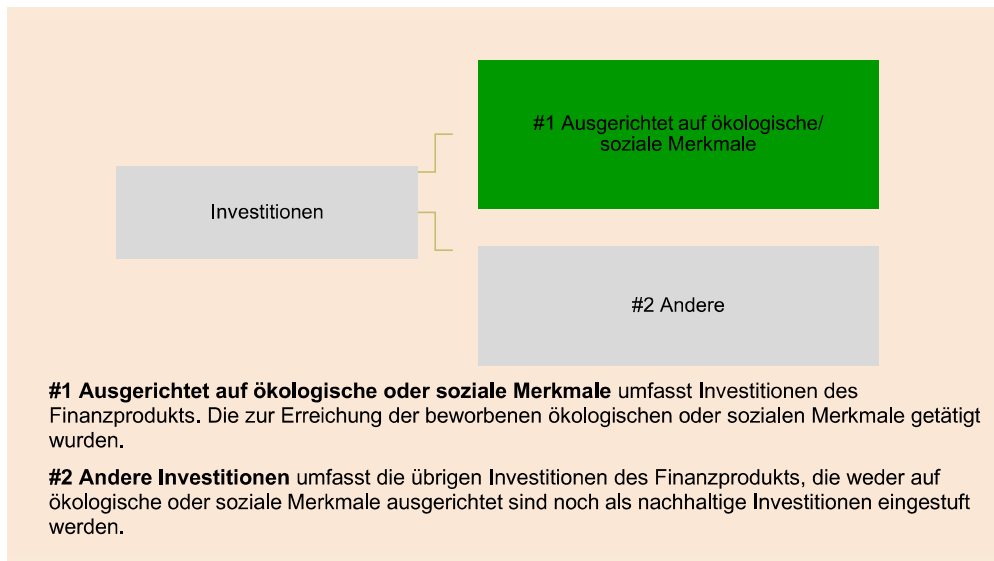
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 88,25% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 11,75% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		42,65%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	36,59%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,39%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,67%
C - Herstellung von Waren		26,16%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,20%
	21 - Herstellung von	4,17%

	<i>pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	
	28 - Maschinenbau	2,56%
	20 Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,41%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,06%
	11 - Getränkeherstellung	1,96%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,71%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	1,01%
	14 Herstellung von Bekleidung	0,97%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,90%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,70%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,70%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,68%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,34%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,30%
	22 Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,28%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,15%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,03%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,02%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		12,77%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	12,77%
J - Information und Kommunikation		8,77%
	58 - Verlagswesen	3,72%
	63 - Informationsdienstleistungen	1,73%
	61 - Telekommunikation	1,68%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,43%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,13%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	60 - Rundfunkveranstalter	0,07%
		3,17%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,41%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,74%

	<i>45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</i>	0,02%
D - Energieversorgung		2,02%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	2,02%
H - Verkehr und Lagerei		0,94%
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>	0,42%
	<i>53 - Post-, Kurier- und Expressdienste</i>	0,23%
	<i>52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr</i>	0,23%
	<i>50 - Schifffahrt</i>	0,06%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,73%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	0,73%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,54%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	0,25%
	<i>7 Erzbergbau</i>	0,15%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	0,11%
	<i>8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>	0,03%
F - Bau		0,49%
	<i>42 - Tiefbau</i>	0,43%
	<i>41 - Hochbau</i>	0,06%
N- Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,46%
	<i>78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften</i>	0,12%
	<i>79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen</i>	0,12%
	<i>81 - Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau</i>	0,09%
	<i>77 - Vermietung von beweglichen Sachen</i>	0,09%
	<i>82 - Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.</i>	0,02%
	<i>80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien</i>	0,02%
U - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften		0,32%

	<i>99 - Extrerritoriale Organisationen und Körperschaften</i>	0,32%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,31%
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	0,20%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	0,07%
	<i>70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung</i>	0,02%
	<i>73 - Werbung und Marktforschung</i>	0,02%
I - Beherbergung und Gastronomie		0,24%
	<i>56 - Gastronomie</i>	0,19%
	<i>55 - Beherbergung</i>	0,05%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,17%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,12%
	<i>38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung</i>	0,03%
	<i>36 - Wasserversorgung</i>	0,02%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,12%
	<i>86 - Gesundheitswesen</i>	0,12%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,11%
	<i>92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen</i>	0,10%
	<i>93 - Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung</i>	0,01%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,04%
	<i>96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen</i>	0,04%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 6,73%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
D - Energieversorgung		1,90%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	1,90%

K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen	1,69%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen 1,13%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung) 0,56%
C - Herstellung von Waren	1,50%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln 0,01%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel) 0,02%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus 0,00%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung 0,90%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen 0,22%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen 0,05%
	24 - Metallherzeugung und -bearbeitung 0,10%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen 0,03%
	28 - Maschinenbau 0,12%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen 0,05%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren 0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,62%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 0,09%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 0,53%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,47%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas 0,25%
	7 - Erzbergbau 0,11%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden 0,11%
H - Verkehr und Lagerei	0,33%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen 0,33%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und	0,12%

Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	37 - Abwasserentsorgung	0,12%
I - Grundstücks- und Wohnungswesen	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,08%
J - Information und Kommunikation	58 - Verlagswesen	0,02%

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?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,66% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,62%) und Anpassung an den Klimawandel (0,02%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 13,33%.

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,08% im Bereich Kernenergie auf

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

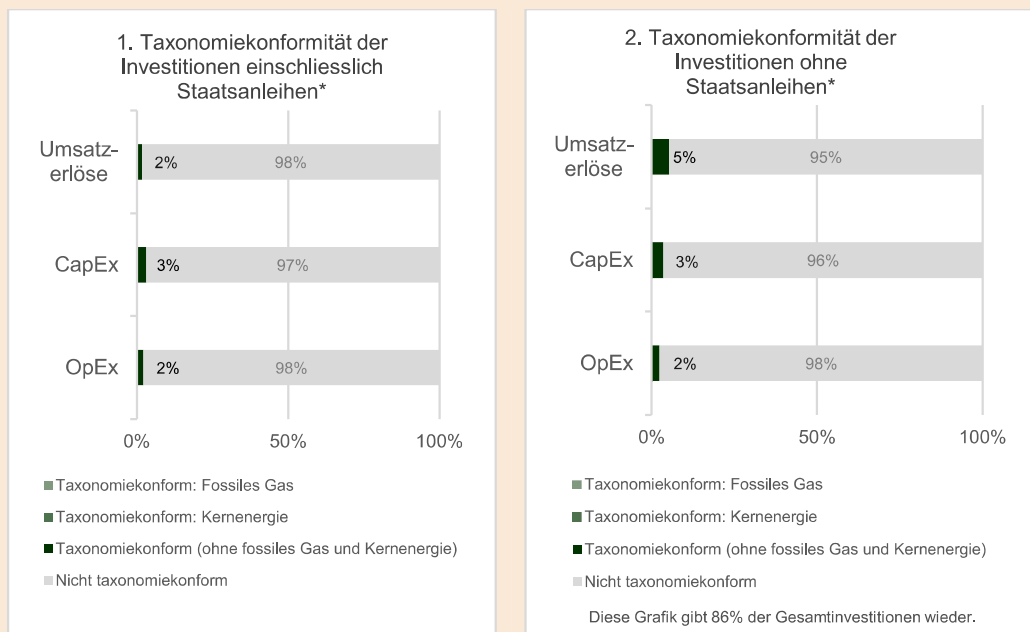
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

(taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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 Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,05% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,10% 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.

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

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

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

<b>Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Umsatzerlöse	1,24%	1,66%
CapEx	2,87%	3,04%
OpEx	2,25%	2,09%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

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



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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



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

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 11,75% (#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
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **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 den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds 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). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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



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

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds 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 Nachhaltigkeitsindikationen 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

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