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

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
CapitalatWork Foyer Umbrella – ESG Equities at Work	549300NJPI8UC86DNN60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:_%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

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

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

Die Anlagestrategie beruht hauptsächlich auf einer verantwortungsbewussten Methode, mit der umstrittene Branchen und Unternehmen ausgeschlossen und Unternehmen anhand von Kriterien im Hinblick auf die Umwelt, Soziales und die Unternehmensführung (ESG) verglichen werden. Die Anlagestrategie wurde angepasst, um den Leitlinien zu Fondsnamen, die Begriffe im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG) oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe enthalten (ESMA34-1592494965-657), zu entsprechen.

CapitalatWork wendet eine Methode für „sozial verantwortliches Investieren“ an, um den mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen gerecht zu werden.

Um sicherzustellen, dass potenzielle Investitionen die für diese Methode definierten Kriterien erfüllen, werden sie einer Bewertung unterzogen.

Unsere Methode für „sozial verantwortliches Investieren“ orientiert sich an folgendem Rahmen:
(1) CapitalatWork geht bei der Titelauswahl nach der „Best-in-Class“-Methode vor. CapitalatWork beschränkt seine Anlagen auf Aktien, deren Emittenten eine überdurchschnittliche ESG-Risikobewertung erhalten haben und die zu den oberen 40 % ihrer Vergleichsgruppe gehören. Diese von Sustainalytics definierten Vergleichsgruppen sind der offiziellen Klassifizierung des Global Industry Classification Standard (GICS) weitestgehend ähnlich. Die ESG-Risikobewertung bestimmt, inwiefern das ESG-Risiko eines Unternehmens als bedeutend und nicht verwaltet gilt. Die von Sustainalytics bereitgestellten ESG-Risikobewertungen werden auf einer Skala von 100 (schlechteste Bewertung) bis 0 (beste Bewertung) dargestellt und für Vergleiche zwischen Unternehmen genutzt.
(2) Dank seiner Methode zur Bewertung von Kontroversen auf globaler Ebene beurteilt Sustainalytics die Beteiligung von Unternehmen an umstrittenen Branchen und Vorkommnissen in Bezug auf zahlreiche ESG-Merkmale auf einer Bewertungsskala von 1 bis 5, wobei die am wenigsten schwerwiegenden Kontroversen zur Kategorie 1 und die schwerwiegendsten Kontroversen zur Kategorie 5 gehören. Investitionen in den Kategorien 1 oder 2 sind zulässig. Investitionen in den Kategorien 3 oder 4 werden im Rahmen einer Einzelfallanalyse vom Verwaltungsteam als zulässig oder nicht zulässig eingestuft. Investitionen in Aktien der Kategorie 5 sind nicht zulässig. Es gibt keinen Mindestprozentsatz für Investitionen nach Art der Kategorie.
Die folgenden E-, S- und G-Merkmale sind Teil des Bewertungsprozesses, der zur ESG-Risikobewertung führt:
– Die Umweltfaktoren umfassen die folgenden Elemente: Kohlenstoff – eigene Aktivitäten; Emissionen, Abwässer und Abfälle; Nutzung von Ressourcen.
– Die sozialen Faktoren umfassen die folgenden Elemente: Menschenrechte; Humankapital; Vertraulichkeit und Sicherheit von Daten.
– Die Governance-Faktoren umfassen die folgenden Elemente: Unternehmensführung; Geschäftsethik; Korruption.
(3) In Ergänzung hierzu bewirbt das Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale, die auf einer Auswahl von Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren.
Das Finanzprodukt strebt Folgendes an:
- Förderung von Unternehmen, die nicht im Sektor der fossilen Energieträger tätig sind (PAI 4)
- Förderung von Unternehmen, die gegen keinen der zehn UNGC-Grundsätze verstoßen (PAI 10)
- Förderung von Unternehmen und Emittenten, die nicht an unethischen oder umstrittenen Tätigkeiten wie z. B. Herstellung von umstrittenen Waffen, Atomenergie, Tabak und Pornografie beteiligt sind (PAI 14)
- Förderung von Unternehmen und Emittenten, die nicht an Tätigkeiten mit erheblichen nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind, wie z. B. Exploration von arktischem Öl und Gas, Gewinnung von Öl aus Ölsanden, Gewinnung und/oder Förderung von Schieferöl und/oder -gas sowie Kraftwerkskohle

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  91,84 % der Investitionen erfolgten in Aktien, deren Emittenten eine überdurchschnittliche ESG-Risikobewertung erhalten haben und die gemäß Sustainalytics zu den oberen 40 % ihrer Vergleichsgruppe gehören). Dies entspricht einem Rückgang von 4,57 % gegenüber dem Vorjahr.

  - 0,24 % an Investitionen in Geschäftstätigkeiten mit einem Bezug zu fossilen Energieträgern (gemäß den Daten von Sustainalytics). Das Unternehmen Heidelberg Materials AG, in das der Fonds investiert ist, wurde kürzlich neu eingestuft. Es produziert Zement für die Öl- und Gasindustrie und bezieht 2,5 % seines Umsatzes aus diesen Tätigkeiten (Schätzung; Quelle: Sustainalytics). Die Position wurde zu Beginn des 2. Quartals 2025 vollständig verkauft.

- 0 % an Investitionen in Unternehmen und Emittenten, die gegen die zehn UNGC-Grundsätze verstoßen (gemäß den Daten von Sustainalytics)

- 0 % an Investitionen in Unternehmen und Emittenten mit einer Beteiligung an unethischen oder umstrittenen Tätigkeiten, wie z. B. Herstellung von umstrittenen Waffen, Atomenergie, Tabak und Pornografie (gemäß den Daten von Sustainalytics)

- 0 % an Investitionen in Unternehmen und Emittenten mit einer Beteiligung an Tätigkeiten, die mit erheblichen nachteiligen Auswirkungen verbunden sind, wie z. B. Exploration von arktischem Öl und Gas, Gewinnung von Öl aus Ölsanden, Gewinnung und/oder Förderung von Schieferöl und/oder -gas sowie Kraftwerkskohle (gemäß den Daten von Sustainalytics)

Diese Daten wurden weder von einer externen Stelle noch von einem Wirtschaftsprüfer geprüft.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In den vergangenen Jahren haben sich die Indikatoren wie folgt entwickelt:

- Prozentualer Anteil der Investitionen in Aktien, deren Emittenten eine überdurchschnittliche ESG-Risikobewertung erhielten und die gemäß Sustainalytics zu den oberen 40 % ihrer Vergleichsgruppe gehörten:
    - 2024: 96,41 %
    - 2023: 89,02 %
    - 2022: 92,94 %
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Geschäftstätigkeiten mit einem Bezug zu fossilen Energieträgern:
    - 2024: 0,71 %
    - 2023: 0,04 %
    - 2022: 0 %
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Unternehmen und Emittenten, die gegen die zehn UNGC-Grundsätze verstießen:
    - 2024: 0 %
    - 2023: 0 %
    - 2022: 0 %
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Unternehmen und Emittenten mit einer Beteiligung an unethischen oder umstrittenen Tätigkeiten, wie z. B. Herstellung von umstrittenen Waffen, Atomenergie, Tabak und Pornografie:
    - 2024: 0 %
    - 2023: 0 %
    - 2022: 0 %
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Unternehmen und Emittenten mit einer Beteiligung an Tätigkeiten, die mit erheblichen nachteiligen Auswirkungen verbunden sind, wie z. B. Exploration von arktischem Öl und Gas, Gewinnung von Öl aus Ölsanden, Gewinnung und/oder Förderung von Schieferöl und/oder -gas sowie Kraftwerkskohle:
    - 2024: 0 %

- 2023: 0 %
- 2022: 0 %

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

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt werden sollen.

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

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

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da nicht angestrebt wird, mit dem Teilfonds teilweise nachhaltige Investitionen zu tätigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu.

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

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu.

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.

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

CapitalatWork berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und hat eine Due-Diligence-Politik für die Überwachung dieser Auswirkungen eingeführt.
Beim Aufbau von Anlageportfolios ermöglicht die eingeführte Due-Diligence-Politik, die Emittenten auf mögliche Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze hin zu überprüfen. Im Laufe des Jahres wurde kein Verstoß festgestellt.
Es wir regelmäßig eine Analyse von Kontroversen durchgeführt, je nach ihrem Schweregrad. Im Laufe des Jahres fielen sechs Positionen nach Analyse der Kontroversen in die Kategorie 3 oder 4. CapitalatWork beschloss, diese Emittenten im Portfolio zu behalten. Die ermittelten Kontroversen können sektorspezifisch sein oder mit einzelnen Ereignissen zusammenhängen.
Bei einigen dieser Positionen hat CapitalatWork jedoch beschlossen, den Umfang der Investition zu verringern.

Die PAIs wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Investitionen berechnet.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen	**1. THG-Emissionen**	Scope-1-Treibhausgasemissionen	8964,045 Tonnen CO_2e
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1980,256 Tonnen CO_2e
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	78488,92 Tonnen CO_2e
		THG-Emissionen insgesamt	90384,51 Tonnen CO_2e
	2. CO_2-Fußabdruck	CO_2-Fußabdruck	289.65283 Tonnen CO_2e / investierte Mio. EUR
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	727.03534 Tonnen CO_2e / eingenommene Mio. EUR
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,24 %
	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen,	Verbrauch: 56,196136 %

		ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	Insgesamt: 0,15738407 GWh / eingenommene Mio. EUR Sektor C: 0,14626183 GWh / eingenommene Mio. EUR Sektor F: 0,0061816713 GWh / eingenommene Mio. EUR Sektor G: 0,0031255218 GWh / eingenommene Mio. EUR Sektor H: 0,0017141199 GWh / eingenommene Mio. EUR Sektor L: 0,00010091781 GWh / eingenommene Mio. EUR
Biodiversität	**7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken**	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0 %
Wasser	**8. Emissionen in Wasser**	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,014929149 Tonnen / investierte Mio. EUR

Abfall	**9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle**	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,83699554 Tonnen / investierte Mio. EUR
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung	**10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen**	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0 %
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0 %
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,394241 %
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,131943 %

	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0 %
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN			
Umwelt	**15. THG-Emissionsintensität**	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	Nicht zutreffend
Soziales	**16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen**	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: ab dem 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Hauptinvestitionen werden im Verhältnis zu einem vierteljährlichen Durchschnitt der Investitionen berechnet.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	4,45 %	Republik Korea
VINCI SA	Industrie	4,19 %	Frankreich
PROSUS NV	Nicht-Basiskonsumgüter	2,94 %	Niederlande
ORACLE CORP	Informationstechnologie	2,87 %	USA
APPLIED MATERIALS INC	Informationstechnologie	2,83 %	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	2,77 %	USA
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	Finanzwesen	2,69 %	USA
PUBLICIS GROUPE	Telekommunikationsdienste	2,68 %	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	2,65 %	Frankreich
SCHWAB (CHARLES) CORP	Finanzwesen	2,62 %	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	2,34 %	Deutschland
FRESENIUS SE & CO KGAA	Gesundheitswesen	2,22 %	Deutschland
COMCAST CORP-CLASS A	Telekommunikationsdienste	2,08 %	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,06 %	Niederlande
AERCAP HOLDINGS NV	Finanzwesen	2,03 %	Niederlande

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

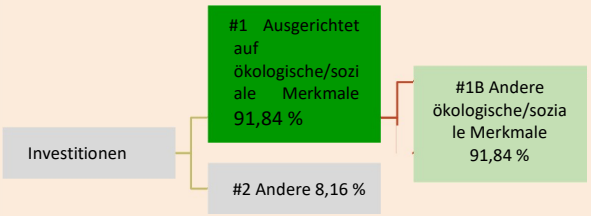
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Im Geschäftsjahr 2025 entsprach der Anteil der Kategorie #1, die nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen umfasst, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, im Durchschnitt 91,84 % gegenüber 91,98 % Ende 2024.

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie #2 „Andere Investitionen“ fallen, umfasst 5,46 % Barmittel und 2,7 % Vermögenswerte, deren ESG-Bewertung im Laufe des Jahres überprüft wurde und die derzeit einer weiteren Überprüfung und Analyse unterzogen werden.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 2025 0 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. *Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*

*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.*

*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

Vermögensallokation im historischen Vergleich	2022	2023	2024	2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	92,94 %	88,62 %	91,98 %	91,84 %
#2 Andere	7,06 %	11,38 %	8,02 %	8,16 %
#1A Nachhaltig	0 %	0 %	0 %	0 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	92,94 %	88,62 %	91,98 %	91,84 %
Taxonomiekonform	0 %	0 %	0 %	0 %
Andere ökologische	0 %	0 %	0 %	0 %
Soziale	0 %	0 %	0 %	0 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Jahres hat der Fonds nicht in Unternehmen investiert, bei denen ein Teil des Umsatzes direkt mit der Exploration, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung oder der Raffinierung verbunden ist. Allerdings war der Fonds zu Jahresbeginn noch im Umfang von 0,24 % in Heidelberg Materials AG investiert, einem Unternehmen, das seinen Umsatz zum Teil mit dem Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung, oder dem Handel mit fossilen Energieträgern erzielt.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste		**9,81 %**
	Unterhaltung	1,24 %
	Interaktive Medien und Dienste	0,16 %
	Medien	7,82 %
	Mobile Telekommunikationsdienste	0,60 %
Nicht-Basiskonsumgüter		**16,11 %**
	Kfz-Komponenten	1,29 %
	Kraftfahrzeuge	0,13 %
	Einzelhandel ohne Spezialisierung	6,95 %
	Hotels, Restaurants und Freizeit	3,25 %
	Einzelhandel: Spezial	1,71 %
	Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	2,77 %
Basiskonsumgüter		**4,08 %**
	Getränke	2,01 %
	Nahrungsmittel	2,06 %
Finanzwesen		**13,21 %**
	Kapitalmärkte	3,79 %
	Finanzdienstleistungen	5,52 %
	Versicherung	3,90 %
Gesundheitswesen		**7,65 %**
	Gesundheitswesen: Ausstattung und Produkte	0,74 %
	Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleister	4,47 %
	Biowissenschaften: Hilfsmittel und Dienstleistungen	0,27 %
	Pharmazeutika	2,17 %
Branchen		**16,96 %**
	Kommerzielle Dienstleistungen und Geschäftsbedarf	0,70 %
	Bau- und Ingenieurswesen	4,43 %
	Elektrische Geräte	2,81 %
	Bodentransport	0,67 %
	Maschinen	3,53 %
	Professionelle Dienstleistungen	1,32 %
	Handels- und Vertriebsunternehmen	2,64 %
	Transportinfrastruktur	0,87 %
Informationstechnologie		**28,29 %**
	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	19,19 %
	Software	8,85 %
	Hardware-Technologie, Speicher &	0,25 %

Grundstoffe		**3,84 %**
	Chemieprodukte	3,58 %
	Baustoffe	0,25 %
Immobilien		**0,05 %**
	Spezialisierte FPI	0,05 %

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.

Ermögliche nde 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_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt werden sollen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Konformität mit der EU-Taxonomie wird im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds nicht bewertet.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

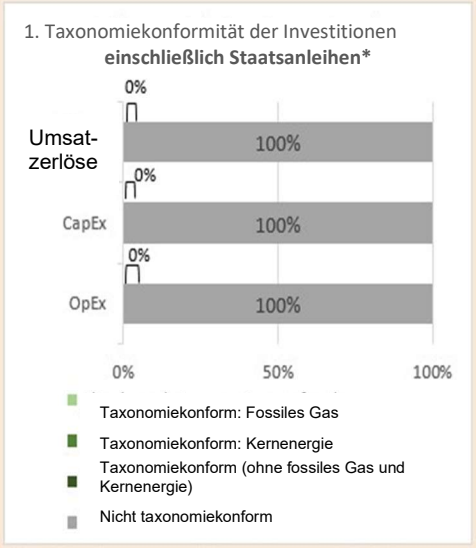
☐ Ja:

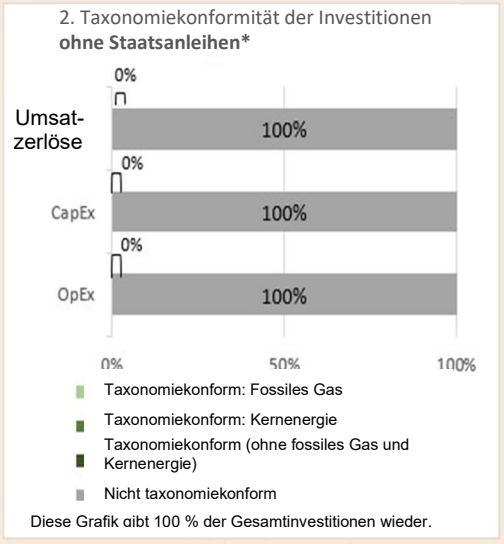
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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?

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt werden sollen, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

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

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt werden sollen, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen.**

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

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt werden sollen, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt werden sollen, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

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

Im Laufe des Jahres beliefen sich die Investitionen in der Kategorie #2 „Andere Investitionen" auf:

- Barmittel: in Höhe von 5,46 % für die Sicherstellung eines soliden Liquiditätsmanagements des Fonds (Rücknahmen/Zeichnungen, Rechnungen usw.) bzw.
- Vermögenswerte: in Höhe von 2,70 %, deren ESG-Bewertung im Laufe des Jahres angepasst wurde und die derzeit einer Überprüfung und weiteren Analyse unterzogen werden.

Bei den Investitionen der Kategorie #2 Andere Investitionen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweisen, besteht dennoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz innerhalb des Anlageprozesses von CapitalatWork.

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

Im Laufe des Jahres wurden einige Positionen aus dem Portfolio ausgeschlossen, was folgende Gründe hatte:

- ESG-Risikorating unterhalb den oberen 40 % der von Sustainalytics definierten Vergleichsgruppe
- Unvereinbarkeit mit den Ausschlüssen, die in der Anlagestrategie festgelegt sind
- Ermittelte Kontroversen

Die Veräußerungspolitik von CapitalatWork lässt einen Toleranzzeitraum von sechs Monaten zu, bevor die Entscheidung für eine Veräußerung der Investition getroffen wird. Das erklärt, warum bei Abschluss des Berichtszeitraums noch zwei nicht mit den beworbenen Merkmalen konforme Emittenten im Portfolio vorhanden waren.

CapitalatWork analysiert die Kontroversen, die im Laufe des Jahres ermittelt wurden, dokumentiert ihren Ursprung und gibt an, ob die betreffende Kontroverse ein Risiko in Bezug auf die gute Unternehmensführung des Emittenten oder für das Erreichen der beworbenen Merkmale darstellt. Wenn die Kontroverse spezifisch für den entsprechenden Sektor oder die Wirtschaftstätigkeit ist oder ihre Auswirkungen auf die beworbenen Merkmale oder die gute Unternehmensführung als geringfügig eingeschätzt werden, behält CapitalatWork die Position, überwacht sie aber weiterhin. Wenn festgestellt wird, dass die Kontroverse eine erhebliche Auswirkung auf die ESG-Strategie des Portfolios haben kann, wird die entsprechende Position veräußert.
CapitalatWork verfügt über keine Mitwirkungspolitik, um das Erreichen der Ziele zu unterstützen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu, da kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet ist

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

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

  Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu.

- ***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?***

  Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu.

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

  Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu.

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

  Dieser Abschnitt trifft auf dieses Finanzprodukt nicht zu.