



**MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER**

Luxemburg, 30. September 2024

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen, sehr geehrte Anteilnehmer,

wir informieren Sie hiermit über die folgenden **Änderungen**, die in die nächste Fassung des Prospekts vom **Oktober 2024** aufgenommen werden. Der Prospekt tritt am 1. Oktober 2024 in Kraft.

**FÜR BUCH I GELTENDE ÄNDERUNGEN**

**1) Reduzierung des Mindestanteils nachhaltiger Investitionen**

Zusätzlich zu einer fortlaufenden Analyse der Methodik für „nachhaltige Investitionen“ von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT wird der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung bei den folgenden gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifizierten Teilfonds wie folgt reduziert:

Teilfonds	Aktueller Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung	Neuer Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung
<b>MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped<sup>(1)</sup></b>	40 %	<b>35 %</b>
<b>MSCI China Select SRI S Series 10% capped wird umbenannt in MSCI China ESG Filtered Min TE<sup>(2)</sup></b>	20 %	<b>10 %</b>

Die vorvertraglichen Vorlagen der oben genannten Teilfonds wurden aktualisiert, um diese Reduzierung widerzuspiegeln.

<sup>(1)</sup> Diese Änderung tritt am **31. Oktober 2024** in Kraft

<sup>(2)</sup> Diese Änderung tritt am **26. November 2024** in Kraft

**FÜR DIE TEILFONDS GELTENDEN ÄNDERUNGEN (BUCH II)**

**2) Senkung der maximalen Verwaltungsgebühren und maximalen sonstigen Gebühren**

**a. Senkung der maximalen Verwaltungsgebühren:**

Die maximalen Verwaltungsgebühren werden für die nachstehenden Teilfonds wie folgt gesenkt:

Teilfonds	Anteilskategorie	Aktuelle maximale Verwaltungsgebühren	Neue maximale Verwaltungsgebühren
<b>Sustainable EUR Corporate Bond</b>	Classic	0,60 %	<b>0,45 %</b>
<b>Sustainable EUR Government Bond</b>	Classic	0,55 %	<b>0,40 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB</b>	UCITS ETF	0,08 %	<b>0,03 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB 1-3Y</b>	UCITS ETF	0,08 %	<b>0,03 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB 1-3Y</b>	Track Privilege	0,08 %	<b>0,03 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB 1-3Y</b>	Track I	0,08 %	<b>0,02 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB 3-5Y</b>	UCITS ETF	0,08 %	<b>0,03 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB 3-5Y</b>	Track Privilege	0,08 %	<b>0,03 %</b>
<b>€ Corp Bond SRI PAB 3-5Y</b>	Track I	0,08 %	<b>0,02 %</b>
<b>€ Corp bond SRI Fossil Free 7-10Y</b>	UCITS ETF	0,08 %	<b>0,03 %</b>



**b. Verringerung der maximalen sonstigen Gebühren der folgenden Teilfonds:**

Teilfonds	Anteilkategorie	Aktuelle maximale sonstige Gebühren	Neue maximale sonstige Gebühren
Sustainable EUR Corporate Bond	Classic	0,30 %	<b>0,20 %</b>
Sustainable EUR Government Bond	Classic	0,30 %	<b>0,20 %</b>

**3) Sustainable EUR Corporate Bond**

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird mit folgendem Wortlaut präzisiert (Änderungen fett markiert):

„Die Strategie ist auf die Auswahl von Wertpapieren ausgerichtet, mit denen insbesondere die folgenden Ziele kontinuierlich erreicht werden sollen:

- einen höheren ESG-Score für das Portfolio als der ESG-Score des Referenzindex, nachdem mindestens 30 % der Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Scores **und** eliminiert wurden („**Rating-Verbesserungsansatz**“)
- Ausschlüsse, die für den Teilfonds gelten (**„Rating-Verbesserungsansatz“**),
- einen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen von 85 % im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der Offenlegungsverordnung und
- eine THG-Intensität, die niedriger als die THG-Intensität des Benchmark-Index ist.“

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf die Art und Weise der Verwaltung oder das Risikoprofil des Teilfonds.

Diese Änderung tritt am 1. Oktober 2024 in Kraft.

**4) Änderungen von Index-Regelwerken**

a) Die Index-Regelwerke der folgenden Teilfonds wurden infolge der Entwicklung des „Towards Sustainability“-Label geändert. Die Selektivitätsprozentsätze wurden daher von 20 % auf 25 % erhöht:

- € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration
- € Aggregate Bond SRI Fossil Free
- € High Yield SRI Fossil Free
- USD Corp Bond SRI Fossil Free

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf die Art und Weise der Verwaltung der Teilfonds oder auf ihre Risikoprofile.

**Die Änderungen treten am 1. Oktober 2024 in Kraft.**

b) Die Index-Regelwerke der folgenden Teilfonds wurden aufgrund der Entwicklung des SRI-Labels der französischen Regierung überprüft. Daher kommen die folgenden Teilfonds nicht mehr für das SRI-Siegel der französischen Regierung in Betracht:

- MSCI Emerging ESG Filtered Min TE (in Anhang 1 dieser Mitteilung finden Sie die im Index-Regelwerk dieses Teilfonds vorgenommenen Änderungen)
- MSCI EMU ESG Filtered Min TE (in Anhang 2 finden Sie die im Index-Regelwerk dieses Teilfonds vorgenommenen Änderungen)
- MSCI Europe ESG Filtered Min TE (in Anhang 3 finden Sie die im Index-Regelwerk dieses Teilfonds vorgenommenen Änderungen)
- MSCI Japan ESG Filtered Min TE (in Anhang 4 finden Sie die im Index-Regelwerk dieses Teilfonds vorgenommenen Änderungen)
- MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE (in Anhang 5 finden Sie die im Index-Regelwerk dieses Teilfonds vorgenommenen Änderungen)
- MSCI North America ESG Filtered Min TE (in Anhang 6 finden Sie die im Index-Regelwerk dieses Teilfonds vorgenommenen Änderungen)

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf das Risikoprofil der Teilfonds.

**Die Änderungen treten am 26. November 2024 in Kraft.**

**5) MSCI North America ESG Filtered Min TE**

Zusätzlich zu den oben genannten Änderungen wird dieser Teilfonds neu positioniert: Sein geografisches Engagement wird von Nordamerika in USA geändert.



Der Referenzindex des Teilfonds wird durch den „MSCI USA ESG Filtered Min TE (NTR) Index“ ersetzt.

Infolgedessen wird der Name des Teilfonds in „MSCI USA ESG Filtered Min TE“ geändert.

Es ergeben sich keine Auswirkungen auf das Risikoprofil des Teilfonds.

Die vorgenommenen Änderungen sind in Anhang 6 dargelegt.

**Diese Änderung tritt am 26. November 2024 in Kraft.**

**6) MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped**

Infolge der Entwicklung der Anforderungen des französischen SRI-Labels und des „Toward Sustainability“-Labels kommt dieser Teilfonds nicht mehr für diese Labels in Frage. Daher wurde beschlossen, die Fondspalette zu rationalisieren und den Teilfonds innerhalb der MSCI ESG Filtered Min TE-Palette des Fonds neu zu positionieren und die Palette mit einem Engagement in China zu vervollständigen.

Der Referenzindex des Teilfonds wird durch den „MSCI China ESG Filtered Min TE (NTR) Index“ ersetzt.

Infolgedessen wird der Name des Teilfonds in „MSCI China ESG Filtered Min TE“ geändert.

Es ergeben sich keine Auswirkungen auf das Risikoprofil des Teilfonds.

Die vorgenommenen Änderungen sind in Anhang 7 dargelegt.

Als Folge dieser Neupositionierung werden auch die maximalen Verwaltungsgebühren für diese beiden Anteilsklassen wie folgt gesenkt:

UCITS ETF	0,18 %	<b>0,13 %</b>
Track I	0,18 %	<b>0,13 %</b>

**Diese Änderung tritt am 26. November 2024 in Kraft.**

**7) Low Carbon 100 Eurozone PAB und ESG Growth Europe**

Seit 30. September 2021 sind Wertpapiere, die von Unternehmen im Vereinigten Königreich begeben werden, nicht mehr für den französischen Aktiensparplan (PEA, Plan d'Épargne en Actions) zulässig. Daher muss der Verweis auf Unternehmen im Vereinigten Königreich im folgenden Satz gestrichen werden:

*„Mindestens 75 % des Vermögens werden jederzeit in Aktien von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR ~~und/oder dem Vereinigten Königreich~~ liegt, und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.“*

**Diese Korrektur tritt am 1. Oktober 2024 in Kraft.**

**ZUSÄTZLICHE HINWEISE**

Zusätzliche formelle Änderungen wurden vorgenommen, um den Wortlaut des Prospekts des Fonds auf den neuesten Stand zu bringen und zu verbessern oder ihn an neue Gesetze und Verordnungen anzupassen.

Begriffe oder Ausdrücke, die in der hier vorliegenden Mitteilung nicht definiert werden, haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt.

Falls Ihre Anteile von einer Clearingstelle gehalten werden, empfehlen wir Ihnen, sich nach den spezifischen Bedingungen zu erkundigen, die für Zeichnungen, Rücknahmen und Umtausch durch diesen Vermittler gelten.

**Ihre Möglichkeiten:**

1. **Falls Sie mit diesen Änderungen einverstanden sind**, müssen Sie nichts unternehmen.
2. **Wenn Sie mit den Änderungen unter Punkt 1, 4b, 5 und 6** an den Teilfonds, in denen Sie investiert sind, **nicht einverstanden sind**, haben Sie die Möglichkeit, **bis 30. Oktober 2024** die kostenlose Rücknahme Ihrer Anteile zu beantragen.
3. Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an unseren Kundenservice (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com).

**Bitte beachten Sie, dass künftig außer den gesetzlich vorgeschriebenen Zeitungsveröffentlichungen alle Mitteilungen an die Anteilinhaber über unseren offiziellen Vertriebsweg, unsere Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com), bereitgestellt werden.**

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat



## Anhang 1 – Änderungen des Regelwerks des MSCI Emerging ESG Filtered Min TE

\* Der **Referenzindex** ist ~~der MSCI Emerging ESG Filtered Min TE (NTR) index~~ von MSCI Limited in USD veröffentlicht. Für alle Bestandteile des Referenzindex die nicht auf USD lauten, wendet die Referenzindexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des **Referenzindex** wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der **Referenzindex** wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der **Referenzindex MSCI Emerging ESG Filtered Min TE Index** ist ein Schwellenmarkt-Aktienindex, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des Referenzindex ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten außerfinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum **Hauptindex**, dem MSCI Emerging Markets Index (der „**Hauptindex**“). **Die Bestandteile des Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“).**

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, **d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften**, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom **Referenzindex** ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich). ~~und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind).~~ Die Sektoraufteilung ist dem vom **Referenzindex**anbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

~~Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.~~

Der **Referenzindex** schließt bis einschließlich 25. November 2024 mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („**Selektivitätsansatz**“). Die Aktien des Anlageuniversums sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen. Der **Referenzindex** wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den **Hauptindex** an, um den Tracking Error zu minimieren.

Ab dem 26. November 2024 wird der Optimierungsprozess unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:

- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des **Hauptindex** und
- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des **Hauptindex** („**Rating-Verbesserungsansatz**“).

Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.

~~Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).~~

~~Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Emerging Markets Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.~~

- ~~Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Emerging Markets Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).~~





- ~~Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:~~
- ~~o Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.~~
- ~~MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.~~
- ~~Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)~~
- ~~o Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.~~
- ~~o Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.~~
- ~~o Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas und der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.~~
- ~~Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und Chancen unter Beweis gestellt haben.~~
- ~~Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)~~

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte.



Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

## **Anhang 2 – Änderungen des Regelwerks des MSCI EMU ESG Filtered Min TE**

\* Der **Referenzindex** ist ~~der MSCI EMU ESG Filtered Min TE~~ von MSCI Limited in EUR veröffentlicht. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Der Index wird täglich bewertet. Die Zusammensetzung des Referenzindex wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der **Referenzindex MSCI EMU ESG Filtered Min TE** Index ist ein Aktienindex der Eurozone, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten außerfinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum **Hauptindex**, ~~dem MSCI EMU Index (der „Hauptindex“)~~. Die Bestandteile des Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“)

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, **d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften**, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom **Referenzindex** ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich). **und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind**). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

**Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.**

**Der Referenzindex schließt bis einschließlich 25. November 2024 mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“). Die Aktien des Anlageuniversums sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen. Der Referenzindex wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den Hauptindex an, um den Tracking Error zu minimieren.**

**Ab dem 26. November 2024 wird der Optimierungsprozess unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:**

- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des Hauptindex und
- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des Hauptindex („Rating-Verbesserungsansatz“).





**Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.**

*Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).*

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI EMU Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.**

- **Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI EMU Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).**
- **Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:**
  - **Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.**
  - **MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.**
  - **Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)**
  - **Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.**
  - **Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.**
  - **Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas und der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.**
- **Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.**
- **Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)**

*Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.*

*Der Referenzindex wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Referenzindex überprüft.*

*Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.*

*Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)*

*Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden.*



Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Anhang 3 – Änderungen des Regelwerks des MSCI Europe ESG Filtered Min TE**

\* Der **Referenzindex** wird **der MSCI Europe ESG Filtered Min TE (NTR)** von MSCI Limited in EUR veröffentlicht. Für alle Bestandteile des **Referenzindex, Index**–die nicht auf EUR lauten, wendet die **Referenzindexmethodik** vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des **Referenzindex** wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der **Referenzindex** wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der **Referenzindex MSCI Europe ESG Filtered Min TE** ist ein europäischer Aktienindex, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des **Referenzindex** ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten außerfinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum **Hauptindex MSCI Europe Index (der „Hauptindex“)**. Die Bestandteile des **Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“)**.

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, **d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften**, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom Referenzindex ausgeschlossen.





~~Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich). **und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind**). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.~~

~~Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.~~

~~Der Referenzindex schließt bis einschließlich 25. November 2024 mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“). Die Aktien des Anlageuniversums sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.~~

~~Der Referenzindex wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den Hauptindex an, um den Tracking Error zu minimieren.~~

~~Ab dem 26. November 2024 wird der Optimierungsprozess unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:~~

- ~~- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des Hauptindex~~
- ~~- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des Hauptindex („Rating-Verbesserungsansatz“).~~

~~Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.~~

~~Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.~~

~~Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).~~

~~Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Europe Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.~~

~~<sup>(1)</sup> Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Europe Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).~~

~~<sup>(2)</sup> Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:~~

~~a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.~~

~~MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.~~

~~Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)~~

~~b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.~~

~~c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.~~

~~d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas und der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.~~

~~<sup>(3)</sup> Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.~~

~~Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)~~



Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der **Referenz Index** wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des **Referenz Index** überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum **Referenzindex**, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)





#### Anhang 4 – Änderungen des Regelwerks des MSCI Japan ESG Filtered Min TE

\* Der **Referenzindex ist der MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index** von MSCI Limited in EUR veröffentlicht. Für alle Bestandteile des Referenzindex, die nicht auf EUR lauten, wendet die **Referenzindexmethodik** vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des **Referenzindex** wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der **Referenzindex** wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der **Referenzindex MSCI Japan ESG Filtered Min TE Index** ist ein japanischer Aktienindex, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des **Referenzindex** ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten außerfinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum **Hauptindex, dem MSCI Japan Index (der „Hauptindex“)**. Die Bestandteile des **Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“)**.

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, **d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften**, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom **Referenzindex** ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich) **und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind**. Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

**Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.**

Der **Referenzindex schließt bis einschließlich 25. November 2024 mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“)**. Die Aktien des Anlageuniversums sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

Der **Referenzindex wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den Hauptindex an, um den Tracking Error zu minimieren.**

Ab dem 26. November 2024 wird der Optimierungsprozess unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:

- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des Hauptindex und
- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des Hauptindex („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.

**Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“)**.

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Japan Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.**



- <sup>(1)</sup> ~~Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Japan Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).~~
- <sup>(2)</sup> ~~Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:~~
- ~~a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.~~
  - ~~MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „GGG“.~~
  - ~~Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)~~
  - ~~b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.~~
  - ~~c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.~~
  - ~~d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas und der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.~~
- <sup>(3)</sup> ~~Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.~~
- <sup>(4)</sup> ~~Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)~~

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der **Referenz Index** wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des **Referenz Index** überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum **Referenz Index**, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität,





Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

#### **Anhang 5 – Änderungen des Regelwerks des MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE**

\* Der **Referenzindex** ist der **MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index** von MSCI Limited in EUR veröffentlicht. Für alle Bestandteile des Referenzindex, die nicht auf EUR lauten, wendet die Referenzindexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des **Referenzindex** wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der **Referenzindex MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE** ist ein Aktienindex der Asien-Pazifik-Region ohne Japan, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des **Referenzindex** ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten außerfinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum **Hauptindex**, dem MSCI Pacific ex Japan Index (der „**Hauptindex**“). **Die Bestandteile des Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“).**

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, **d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften**, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom **Referenz-Index** ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich) **und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind**). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

**Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.**



*Der Referenzindex schließt bis einschließlich 25. November 2024 mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“). Die Aktien des Anlageuniversums sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.*

*Der Referenzindex wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den Hauptindex an, um den Tracking Error zu minimieren.*

*Ab dem 26. November 2024 wird der Optimierungsprozess unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:*

- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des Hauptindex und
- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des Hauptindex („Rating-Verbesserungsansatz“).

*Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.*

~~*Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).*~~

~~*Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Pacific ex Japan Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.*~~

~~*<sup>(1)</sup> Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Pacific ex Japan Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).*~~

~~*<sup>(2)</sup> Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:*~~

~~*a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.*~~

~~*MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „GGG“.*~~

~~*Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)*~~

~~*b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.*~~

~~*c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.*~~

~~*d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas und der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.*~~

~~*<sup>(3)</sup> Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.*~~

~~*<sup>(4)</sup> Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)*~~

*Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.*

*Der Referenzindex wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Referenzindex überprüft.*

*Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Referenzindex in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.*

*Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).*





*Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.*

*Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.*

*Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.*

*Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).*

#### **Anhang 6 – Änderungen des Regelwerks des MSCI North America ESG Filtered Min TE**

**Ab 26. November 2024:**

**<sup>(1)</sup> wird der Referenzindex vom MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index in den MSCI USA ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXUEFMNE Index) geändert.**

**<sup>(2)</sup> wird das geografische Engagement von Nordamerika in USA geändert.**

**<sup>(3)</sup> wird der Hauptindex vom MSCI North America Index in den MSCI USA Index geändert.**

**<sup>(4)</sup> wird der Name des Teilfonds in MSCI USA ESG Filtered Min TE geändert.**



\* Der **Referenzindex** ist der ~~wird~~ **MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index** von MSCI Limited in EUR veröffentlicht. Für alle Bestandteile des **Referenzindex**, die nicht auf EUR lauten, wendet die Referenzindexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Referenzindex wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der **Referenzindex MSCI North America ESG Filtered Min TE Index** ist ein nordamerikanischer Aktienindex<sup>(2)</sup>, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des **Referenzindex** ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten außerfinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum **Hauptindex, dem MSCI North America<sup>(3)</sup> Index**. (der „**Hauptindex**“). **Die Komponenten des Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“). Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, **d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften**, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom Referenzindex ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich) ~~und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind~~. Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

**Der Referenzindex schließt bis einschließlich 25. November 2024 mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“). Die Aktien des Anlageuniversums sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.**

**Der Referenzindex wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den Hauptindex an, um den Tracking Error zu minimieren.**

**Ab dem 26. November 2024 wird der Optimierungsprozess unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:**

- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des Hauptindex und
- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des Hauptindex („Rating-Verbesserungsansatz“).

**Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.**

**Alle MSCI-ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.**

**Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).**





~~Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI North America Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.~~

~~<sup>(1)</sup> Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI North America Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).~~

~~<sup>(2)</sup> Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:~~

~~a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.~~

~~MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.~~

~~Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)~~

~~b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.~~

~~c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.~~

~~d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas und der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.~~

~~<sup>(3)</sup> Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und Chancen unter Beweis gestellt haben.~~

~~<sup>(4)</sup> Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)~~

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Referenz-Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Referenzindex überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenz-Index, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.



Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)

#### **Anhang 7 – Änderungen des Regelwerks des MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped**

**Ab 26. November 2024:**

<sup>(1)</sup> **wird der Referenzwert (der „Referenzindex“) vom MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped (NTR) Index in den MSCI China ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXCFMNU Index) geändert.**

<sup>(2)</sup> **wird der Name des Teilfonds in MSCI China ESG Filtered Min TE geändert.**

\* Der **Referenzindex** wird ~~der MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped (NTR)\* Index~~ von MSCI Limited in USD veröffentlicht. Für alle Bestandteile des **Referenzindex**, die nicht auf USD lauten, wendet die **Referenzindexmethodik** vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Der **Referenzindex** wird täglich bewertet. Die Zusammensetzung des **Referenzindex** wird quartalsweise am letzten Geschäftstag der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden). **Der Hauptindex ist der MSCI China Index (der „Hauptindex“).**

**Bis zum 25. November 2024 ist der Referenzindex MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped Index ein chinesischer Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt. Ziel des Referenzindex ist es, Anlegern ein Engagement in chinesischen Unternehmen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.**

**Ab dem 26. November 2024 ist der Referenzindex ein chinesischer Aktienindex, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des Referenzindex ist es, den Anlegern ein Engagement in chinesischen Unternehmen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und gleichzeitig den Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex zu minimieren.**

**Die Bestandteile des Hauptindex repräsentieren das Anlageuniversum (das „Anlageuniversum“).**

**Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Anlageuniversum enthaltenen Aktien durchgeführt.**

**Als ersten Schritt** wählt MSCI die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.





*Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, d. h. mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze in Sektoren wie Tabak, Öl und Gas sowie Kohleverstromung erwirtschaften, und Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, vom Referenzindex ausgeschlossen.*

*Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung des Index ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

*Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.*

*Bis einschließlich 25. November 2024 verwendet der Referenzindex einen „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung des Referenzindex ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

*Der Referenzindex Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI China Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).*

*Die außerfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.*

*1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI China Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).*

*2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.*

*3. Um für eine Aufnahme in den MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:*

*— Ein gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.*

*— MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „GGC“.*

*— Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)*

*— Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak oder tabakhaltigen Erzeugnissen erzielt.*

*— Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der Kohleverstromung oder in der unkonventionellen und konventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen.*

*Ab dem 26. November 2024 verwendet der Benchmark-Index einen „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

*Der Referenzindex wendet dann einen Optimierungsprozess in Bezug auf den Hauptindex an, um den Tracking Error zu minimieren. Der Optimierungsprozess wird unter den folgenden Beschränkungen angewandt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und die folgenden Ziele konsequent zu erreichen:*

- einen höheren ESG-Score als der ESG-Score des Hauptindex und*
- eine um mindestens 20 % geringere THG-Intensität als die des Hauptindex („Rating-Verbesserungsansatz“).*



**Die ESG-Rating- und -Research-Methodik von MSCI ESG Research ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings). Mit den ESG-Ratings von MSCI soll ermittelt werden, inwieweit Unternehmen ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.**

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der **Referenz-Index** wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des **Referenzindex** überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum **Referenz-Index**, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).