

Bayern-Versicherung

Lebensversicherung Aktiengesellschaft
Ein Unternehmen der Versicherungskammer

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

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



Produktname: Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF - Dist

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, indem er einen erheblichen Teil seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen investiert, die einen Teil ihrer Einnahmen aus Tätigkeiten erzielen, die als förderlich für die Energiewende gelten.

Der Index zielt darauf ab, die Leistung von Beständen darzustellen, deren Aktivitäten mit der Entwicklung von Produkten und Dienstleistungen in den Bereichen alternative Energie, Energieeffizienz, Batterien und Smart-Grid-Technologien verbunden sind. Der Index basiert auf einem "best-in-class"-ESG-Ansatz, was bedeutet, dass Unternehmen im unteren Quartil nach sektorbereinigtem ESG-Score aus dem Themenuniversum ausgeschlossen sind. Ausgeschlossen sind auch Unternehmen, die kontroversen Geschäften ausgesetzt sind, die Gegenstand schwerer ESG-Kontroversen sind oder gegen den UN Global Compact verstoßen.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die positive oder negative Wertentwicklung des auf Euro (EUR) lautenden MSCI ACWI IMI New Energy ESG Filtered Net Total Return Index (der "Referenzindex") nachzubilden und gleichzeitig den Tracking Error zwischen seiner Wertentwicklung und der seines Referenzindex zu minimieren. Der Referenzindex zielt darauf ab, die Wertentwicklung von Aktien abzubilden, deren Aktivitäten mit der Entwicklung neuer Produkte und Dienstleistungen in den Bereichen alternative Energiequellen, Energieeffizienz, Batterien und Smart-Grid-Technologie zusammenhängen. Er schließt Unternehmen aus, die in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG") hinter dem Themenumiversum zurückbleiben, auch auf der Grundlage eines ESG-Ratings.

Der Referenzindex ist ein Aktienindex, der von dem internationalen Indexanbieter MSCI berechnet und veröffentlicht wird. Er weist die folgenden Merkmale auf:

- a) Ein Portfolio, das mit dem des MSCI ACWI Investable Market Index (IMI) (dem "Elternindex") identisch ist und Aktien großer, mittlerer und kleiner Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern umfasst.
- b) Der Referenzindex wählt Unternehmen aus dem Elternindex aus (die „Auswahl“), deren Analyse ein hohes Engagement in Bereichen wie
 - alternative Energiequellen
 - Energieeffizienz
 - Batterien
 - Smart-Grid-Technologien
 ergibt, und zwar auf der Grundlage eines "kombinierten Relevance-Scores" (gemäß der Definition von MSCI), der die Einnahmen aus diesen Bereichen berücksichtigt.
- c) Folgendes wird auf die Unternehmen der Auswahl angewandt:
 - Ein ESG-Filter, der Unternehmen, die an umstrittenen Geschäftsaktivitäten, wie z.B. Geschäften mit Waffen, Atomwaffen, zivilen Schusswaffen, Tabak, Thermalkohle oder Ölsand beteiligt sind oder die sich nicht an den UN Global Compact halten, ausschließt. Ebenso werden Unternehmen ausgeschlossen, die kein MSCI ESG-Rating vorweisen können oder einen umstrittenen Wert aufweisen. Ebenso Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-Kontroversen verwickelt sind, was durch den ESG-Controversies-Score von MSCI ermittelt wird.
 - einen geographischen Filter
- d) Ein gefiltertes Portfolio wird dann bestimmt durch:
 - einen Best-in-Class-Ansatzes, der sich auf die Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings innerhalb ihrer Branche konzentriert und diejenigen ausschließt, die sich gemäß dem branchenspezifischen ESG-Rating von MSCI im unteren Quartil befinden. Das ESG-Rating von MSCI verwendet einen regelbasierten Ansatz, der die Beständigkeit eines Unternehmens gegenüber den langfristigen wesentlichen ESG-Risiken seines Sektors messen soll. Es basiert auf den wichtigsten ESG-Themen der Hauptgeschäftstätigkeit eines Unternehmens und den spezifischen Herausforderungen seines Sektors, die für das Unternehmen erhebliche Risiken oder Chancen bedeuten können. Die wichtigsten ESG-Themen werden auf der Grundlage der Auswirkungen und des Zeithorizonts des Risikos oder der Chance gewichtet. Zu den ESG-Kriterien gehören zum Beispiel Wasserknappheit, Kohlenstoffemissionen, Personalmanagement und Unternehmensethik.
 Der Fonds verfolgt daher einen ESG-Ansatz, der durch ein starkes Bekenntnis, mindestens 20 % der Emittenten aus dem ursprünglichen Portfolio auszusortieren.

Die ESG-Daten decken mehr als 90 % der in Frage kommenden Aktien des Referenzindex ab. Unternehmen ohne ESG-Rating werden von der Indexauswahl ausgeschlossen.

- Durch die Anwendung eines Liquiditäts- und Größenfilters.

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

Weitere Einzelheiten zu MSCI ESG Research, zur Geschäftstätigkeit und zum Screening finden Sie in der Indexmethodik, die unter [msci.com](https://www.msci.com) verfügbar ist. MSCI ESG Ratings stellt Research, Analyse und Ratings dazu bereit, wie gut Unternehmen Risiken und Gelegenheiten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung handhaben.

MSCI ESG Controversies bietet Beurteilungen hinsichtlich Kontroversen bezüglich negativer umweltbezogener, sozialer und/oder Governance-Auswirkungen.

Weitere Informationen zu den allgemeinen und spezifischen Umwelt-, Sozial- und Governance-Zielen (ESG) des Fonds finden Sie im Transparenzkodex des Fonds, der unter <https://www.lyxoretf.com/> verfügbar ist.



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

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

Weitere Einzelheiten zu MSCI ESG Research, zur Geschäftstätigkeit und zum Screening finden Sie in der Indexmethodik, die unter [msci.com](https://www.msci.com) verfügbar ist.

MSCI ESG Ratings stellt Research, Analyse und Ratings dazu bereit, wie gut Unternehmen Risiken und Gelegenheiten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung handhaben.

MSCI ESG Controversies bietet Beurteilungen hinsichtlich Kontroversen bezüglich negativer umweltbezogener, sozialer und/oder Governance-Auswirkungen.

Weitere Informationen zu den allgemeinen und spezifischen Umwelt-, Sozial- und Governance-Zielen (ESG) des Fonds finden Sie im Transparenzkodex des Fonds, der unter <https://www.lyxoretf.com/> verfügbar ist.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	Industrie	3,24	China
ENPHASE ENERGY INC	Energietechnologie	3,13	USA
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	Photovoltaik	2,91	Israel
GENERAC HOLDINGS	Energietechnologie	2,74	USA

PLUG POWER INC	Brennstoffzellen	2,69	USA
ORSTED A/S	Energie	2,59	Dänemark
EDISON INTERNATIONAL	Stromversorger	2,54	USA
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Windenergie	2,51	Dänemark
SCHNEIDER ELECT SE	Elektrotechnik	2,50	Frankreich
RED ELECTRICA CORPORACION SA	Netzbetreiber	2,45	Spanien

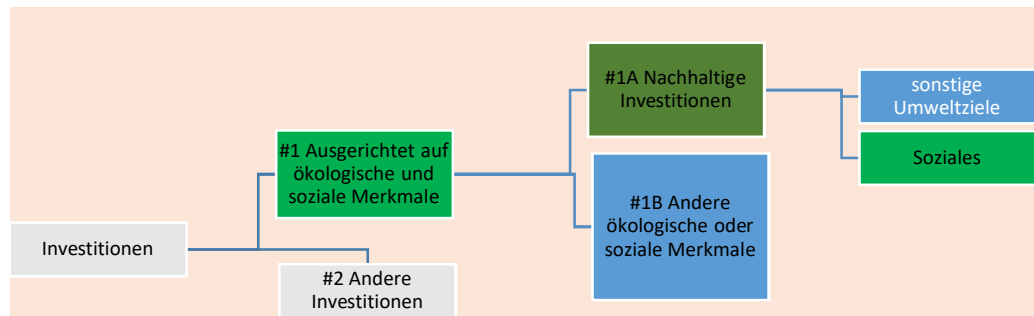


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Noch keine verlässlichen Informationen verfügbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Auf Basis vorhandener Informationen wies der Fonds zum Stichtag 30.06.2022 Investitionen in folgende Sektoren mit absteigender Gewichtung auf: Industrie (32,07 %), Öffentliche Dienstleistungen (29,79 %), IT (20,88 %), Grundstoffe (17,26 %).

Alle Angaben wurden dem Internetauftritt von Lyxor, MSCI und den dort enthaltenen Kundenunterlagen entnommen.