

## ANHANG II

### Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder so-

**Name des Produkts:** Barings Global Dividend Champions Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493004MQK6DDHE96378

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja     Nein

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>                | <input type="checkbox"/> <b>Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                   | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>             | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |  |

#### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Nettoinventarwerts in Vermögenswerte, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Merkmale aufweisen.

Die Bewertungen der ökologischen und sozialen Merkmale werden anhand eines firmeneigenen Research durchgeführt, das auf der Kenntnis des Emittenten und regelmäßigem Dialog mit dessen Unternehmensleitung basiert. Bei allen Anlagegelegenheiten wird eine gründliche ESG-Bewertung anhand einer internen Liste mit neun ESG-Themen durchgeführt. Für jede Investition wird eine Qualitätsnote und eine Managementnote vergeben und eine Anpassung der ESG-Eigenkapitalkosten vorgenommen.

Der Fonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

#### **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Als Nachhaltigkeitsindikator, um das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wird der Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds verwendet, der in Aktien von Emittenten investiert, die positive oder sich verbessernde Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales und die Unternehmensführung (ESG) aufweisen. Emittenten, die positive oder sich verbessernde ESG-

zialen Merkmale erreicht werden.

Merkmale aufweisen, sind solche mit einer überdurchschnittlichen Qualitätsnote, die eine maximale Anpassung an den Grenzwert für die Eigenkapitalkosten von Barings nicht übersteigen.

**Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

**Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

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

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

- ✓ **Ja** Die Anlageverwaltung berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) einer jeden Anlage als Teil ihres internen Anlageprozesses: THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und THG-Intensität der Portfolioemittenten, Engagement in Emittenten, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Engagement in umstrittenen Waffen. Die Anlageverwaltung investiert nicht direkt in Emittenten, die internationale Konventionen in Bezug auf Streumunition, Antipersonenminen und chemische und biologische Waffen missachten. Die Anlageverwaltung wird nicht wesentlich Wertpapiere halten, die zum Zeitpunkt der Anlage wesentlich an der Produktion, Lagerung und Nutzung solcher Waffen beteiligt sind.

Die Auswirkungen der vorstehend aufgeführten Indikatoren haben Einfluss auf die qualitative Gesamtbewertung eines jeden Emittenten, was sich entsprechend in einem Auf- oder Abschlag niederschlägt, der den Eigenkapitalkosten hinzugerechnet wird (Diskontierungssatz).

Identifiziert die Anlageverwaltung mittels ihres internen Research einen Verbesserungsbedarf bei einem potenziellen oder aktuellen Portfolioemittenten in Bezug auf dessen Offenlegung oder dessen Verhalten im Hinblick auf ein wesentliches ESG-Thema, wird die Anlageverwaltung mit dem Emittenten diesbezüglich zusammen-

arbeiten und klar definierte Ziele festlegen, die der Emittent einzuhalten hat, um Abhilfe zu schaffen. Weitere Informationen zu den PAIs sind dem Jahresbericht zu entnehmen.

**Nein**



### **Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?**

Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er zu jedem beliebigen Zeitpunkt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (wie nachstehend näher beschrieben) von Emittenten in aller Welt investiert.

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Nettoinventarwerts in Aktien von Emittenten, die positive oder sich verbessernde Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales und die Unternehmensführung (ESG) aufweisen. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 50 % seines Nettoinventarwerts in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Emittenten anlegen, die weniger positive Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales und die Unternehmensführung (ESG) aufweisen.

Außerdem dürfen bis zu 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds in die nachstehenden Anlagewerte investiert werden:

- **Schuldtitel von Emittenten aus aller Welt.** Die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf, können fest oder variabel verzinst und von Regierungen oder supranationalen Organisationen, Behörden und Emittenten begeben werden. Die Schuldtitel können von Standard & Poor's (S&P) oder einer anderen international anerkannten Rating-Agentur mit dem Rating Investment Grade oder Sub-Investment Grade beurteilt sein, nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft eine ähnliche Bonität haben oder kein Rating aufweisen. Es bestehen keine Grenzen oder Beschränkungen bezüglich des Kreditratings, der Laufzeit oder der Duration von Schuldtiteln oder aktienähnlichen Wertpapieren (z. B. in Aktien wandelbare Schuldtitel), die vom Fonds gehalten werden können, jedoch wird die Anlage in Schuldtiteln mit einem Rating unter Investment Grade und Schuldtiteln ohne Rating zusammen 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten.
- **Liquide Mittel und zusätzliche liquide Mittel,** darunter Einlagen, Schatzwechsel, Staatsanleihen oder kurzfristige Geldmarktpapiere, einschließlich Commercial Paper und Einlagenzertifikaten, unter normalen Marktbedingungen.

Was Anlagen in China betrifft, so dürfen zu keinem Zeitpunkt mehr als 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds direkt oder indirekt in chinesische A- und B-Aktien investiert sein. Es wird erwartet, dass dieses Engagement entweder direkt durch die Anlage in an der Shanghai Stock Exchange und an der Shenzhen Stock Exchange notierten chinesischen A-Aktien über die Connect-Systeme und/oder im Einklang mit den QFI-Verordnungen über das Shanghai Hong Kong Stock Connect-Programm oder indirekt durch die Anlage in anderen zulässigen kollektiven Kapitalanlagen oder Partizipationscheinen erfolgt.

Mit Ausnahme der zulässigen Anlagen in nicht börsennotierten Wertpapieren wird der Fonds vorwiegend in Wertpapieren anlegen, die an den Märkten und Börsen notiert sind oder gehandelt werden, welche der Liste in Anhang II des Verkaufsprospekts zu entnehmen sind.

Wenn es dem Erreichen des Anlageziels des Fonds dient, darf dieser in American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts und andere aktienähnliche Wertpapiere investieren, einschließlich in Aktien wandelbare Schuldtitel. In Aktien wandelbare Schuldtitel, die auch als Wandelanleihen bezeichnet werden, sind Schuldtitel, die zu bestimmten Zeiten während ihrer Laufzeit in eine vorab festgelegte Anzahl von Aktien des Emittenten umgewandelt werden können.

Der Fonds kann seine Engagements in den vorstehend beschriebenen Anlageklassen entweder direkt und/oder indirekt, beispielsweise durch die Verwendung von Derivaten und kollektiven Kapitalanlagen einschließlich börsengehandelter Fonds („ETFs“), eingehen.

Der Fonds kann Finanzderivate zu Anlagezwecken sowie zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwenden.

Wie oben angeführt kann der Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank entweder direkt oder indirekt bis zu maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds in offene kollektive Kapitalanlagen investieren. Zu den Anlagen in kollektiven Kapitalanlagen werden ETFs zählen, die in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank als kollektive Kapitalanlagen klassifiziert werden. Die Anlagen in kollektiven Kapitalanlagen erfolgen vorwiegend zu dem Zweck, ein indirektes Engagement in Emittenten weltweit aufzubauen. Geldmarktfonds werden für die Zwecke des Liquiditätsmanagements genutzt.

**Die Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Vorbehaltlich der Vorschriften darf der Fonds auch bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Aktien von Emittenten investieren, die noch nicht an einer Börse notiert sind, deren Notierung aber voraussichtlich innerhalb eines Jahres erreicht wird.

Der oben angegebene Mindestanlagebetrag von 70 % wird unter außergewöhnlichen Marktbedingungen nicht gelten; unter diesen Umständen kann eine Anlage in anderen Anlageklassen erfolgen als denjenigen, in die der Fonds normalerweise investiert ist, um das Marktrisiko des Fonds zu mindern. Beispiele für außergewöhnliche Marktbedingungen sind wirtschaftliche Bedingungen, politische Risiken oder Weltereignisse, hohe Downside-Risiken während Unsicherheiten oder die Schließung relevanter Märkte aufgrund von unerwarteten Ereignissen, z. B. politischen Unruhen, Krieg oder dem Konkurs großer Finanzinstitute. Während solcher Zeiträume kann der Fonds vorübergehend bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in Barmittel, Einlagen, Schatzwechsel, Staatsanleihen oder kurzfristige Geldmarktinstrumente investieren oder wesentliche Bestände an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten aufweisen.

Der Fonds hält die gemäß § 2 Abs. 6 InvStG für die Qualifikation als „Aktienfonds“ erforderlichen Anlagebeschränkungen ein und investiert fortlaufend mehr als 50 % seines Nettoinventarwerts in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Abs. 8 InvStG.

„Dividend Champions“ sind diejenigen von der Anlageverwaltung identifizierten Emittenten, die das Potenzial für ein langfristiges Wachstum von Erträgen und Kapital besitzen. Diese Emittenten werden mithilfe des nachfolgend beschriebenen Ansatzes identifiziert. Die Anlageverwaltung wird vornehmlich über eine „fundamentale“ Anlageanalyse versuchen, geeignete Anlagen zu identifizieren. Dies bezieht sich auf die Analyse der Emittenten, wobei neben der allgemeinen Gesundheit ihres Finanzprofils besondere Aufmerksamkeit den Cashflows und Gewinnen gewidmet wird, die sie vernünftigen Erwartungen zufolge generieren werden. Die Fundamentalanalyse umfasst auch eine Beurteilung der Attraktivität der Bewertung einer Anlage. Wenn angemessen, kann die Fundamentalanalyse eine Analyse des Wettbewerbsumfelds eines Emittenten, seiner relativen Macht gegenüber seinen Lieferanten und Kunden, der Bedrohung durch Neueinsteiger und störende Kräfte, der Möglichkeit für seine Kunden, Ersatzwaren zu verwenden, und der wahrscheinlichen Treiber des zukünftigen Wachstums und der zukünftigen Rentabilität der Branche und des Emittenten beinhalten. Um diese Faktoren zu beurteilen, kann die Anlageverwaltung Informationen nutzen, die aus Emittentenberichten, Abschlüssen, Präsentationen und anderen Einreichungen der Emittenten, von Branchenexperten und aus Gesprächen mit dem Management der Emittenten bezogen werden können, sowie andere quantitative und qualitative Daten, die von internen oder externen Quellen bereitgestellt werden. Die Anlageverwaltung bewertet Emittenten auch anhand eigener Bewertungsmodelle, die ESG-Analysen und makroökonomische Erwägungen einbeziehen (zu denen Bedingungen gehören, die in der Wirtschaft insgesamt und nicht in einem bestimmten Sektor oder einer bestimmten Region herrschen und beispielsweise das Bruttoinlandsprodukt, die Inflation, das Beschäftigungsniveau sowie die Geld- und Fiskalpolitik umfassen können).

Die Strategie der Anlageverwaltung bevorzugt Emittenten mit nachhaltigen oder sich verbessernden Geschäftsbereichen, einem auf Rentabilität konzentrierten Management und starken Bilanzen, die dem Emittenten die Umsetzung seiner Geschäftsstrategie ermöglichen. Die Anlageverwaltung sieht diese Emittenten als qualitativ hochwertiger an, da sie Transparenz bieten und Investmentexperten verlässlichere Vorhersagen der Erträge ermöglichen. Diese Herangehensweise wird durch die Einbeziehung eines dynamischen und vorausschauenden Ansatzes zur ESG-Analyse noch verstärkt, um letztlich nachhaltige Geschäftspraktiken zu identifizieren. Damit kann die Anlageverwaltung sowohl die potenziellen Risiken des Emittenten als auch die Chancen, die sich ihm bieten, besser bewerten, insbesondere solche, die im Rahmen herkömmlicher Fundamentalanalysen nicht ersichtlich sind oder abgedeckt werden. Ferner werden dadurch bessere ESG-Praktiken gefördert. Die Anlageverwaltung ist der Meinung, dass die Integration von ESG-Faktoren, eine Fokussierung auf zukunftsgerichtete Entwicklungen und eine aktive Zusammenarbeit mit Unternehmen für die Generierung langfristiger Renditen aus Aktieninvestments unabdingbar sind.

Emittenten mit positiven oder sich verbessernden ESG-Merkmalen werden anhand des internen Research der Anlageverwaltung bewertet. Das firmeneigene Research basiert auf der Kenntnis der Emittenten und dem regelmäßigen Dialog mit der Unternehmensleitung, auf deren Grundlage jeder Emittent auf neun wesentliche ESG-Themen hin beurteilt wird:

- Mitarbeiterzufriedenheit;
- Ressourcenintensität;
- Nachverfolgbarkeit und/oder Sicherheit innerhalb der Lieferkette;
- Effektivität des Aufsichtsrats und/oder Vorstands;
- Glaubwürdigkeit der Revisionsvorkehrungen;
- Transparenz und Rechenschaftspflicht der Unternehmensleitung;
- Ökologischer Fußabdruck;
- Auswirkungen der Produkte und/oder Dienstleistungen auf die Gesellschaft; und
- Geschäftsethik.

Diese Bewertung wird in einem Standard-Rahmen erfasst und ist dynamisch. Dabei werden die Neigungen der zur Anlage in Frage kommenden Emittenten zu Verbesserungen oder Verschlechterungen gegenüber ESG-Themen überwacht, die sich in der Beurteilung der Qualität und Bewertung eines Emittenten niederschlagen. Dank des Ansatzes der Anlageverwaltung kann das ESG-Research bei den Emittentenbewertungen sich direkt auf den Diskontierungssatz (Eigenkapitalkosten von Barings) auswirken, der bei der 5-Jahresprognose für Erträge und Dividenden für den Emittenten angewendet wird. Die ESG-Auswirkungen auf die Bewertung der für eine Anlage in Frage kommenden Emittenten wird explizit berechnet. Dadurch wird ESG in den Entscheidungsprozess, die Emittentenauswahl und die Portfolioverwaltung einbezogen.

Dieser Ansatz ermöglicht es der Anlageverwaltung, Emittenten auf der Grundlage ihres dynamischen ESG-Verhaltens zu bewerten, anstatt ein statisches Urteil auf der Grundlage von ESG-Praktiken der Vergangenheit abzugeben, und er steht im Einklang mit einer zukunftsgerichteten Analyse und der Absicht, Fortschritte und Verbesserungen zu belohnen. Vor einer Anlage berücksichtigt die Anlageverwaltung neben externen emittentenspezifischen Daten interne Empfehlungen im Hinblick auf das Wachstum, die Qualität und die Bewertung, die allesamt ESG-Themen und -Gelegenheiten widerspiegeln. Nach der Investition überwacht die Anlageverwaltung weiterhin jeden Emittenten, um sicherzustellen, dass die Anlagethese intakt bleibt und dass das Risiko- und Ertragsprofil einer Anlage im Vergleich zu anderen auf dem Markt verfügbaren Chancen attraktiv bleibt.

Emittenten, die positive oder sich verbessernde ESG-Merkmale aufweisen, müssen eine überdurchschnittliche Qualitätsnote aufweisen und dürfen eine maximale Anpassung an den Grenzwert für die Eigenkapitalkosten von Barings nicht übersteigen. Die Anlageverwaltung pocht außerdem auf eine gute Unternehmensführung bei diesen Emittenten, die unter anderem im Hinblick auf solide Managementstrukturen und die Einhaltung der Steuervorschriften intern beurteilt wird.

Die Anlageverwaltung ist ferner der Ansicht, dass sie ihren Einfluss nutzen kann, um positive Veränderungen herbeizuführen und die Offenlegung von ESG-Aspekten durch den aktiven Austausch mit Emittenten im Portfolio zu verbessern. Diese förmliche Zusammenarbeit wird unternommen, um Einfluss auf die ESG-Praktiken zu nehmen (oder die Notwendigkeit einer Einflussnahme zu ermitteln) und/oder um die Offenlegung von ESG-Aspekten zu verbessern, was nach Ansicht der Anlageverwaltung wesentlich für die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells des Emittenten ist. Ziel dabei ist es, die Performance der Anlagen zu verbessern.

***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Der Fonds hat eine verbindliche Vorgabe in seine Anlagepolitik aufgenommen und investiert mindestens 50 % seines Nettoinventarwerts in Vermögenswerte, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Merkmale aufweisen.

Bei allen Anlagegelegenheiten wird eine gründliche ESG-Bewertung anhand einer internen Liste mit neun ESG-Themen durchgeführt. Für jede Investition wird eine Qualitätsnote und eine Managementnote vergeben und eine Anpassung der ESG-Eigenkapitalkosten vorgenommen.

1. Qualitätsnote – Bei der Qualitätsnote handelt es sich um ein Rating von 1 bis 5 (1 = stark, 5 = schwach), mit dem wir unsere Einschätzung des Geschäftsmodells, des Managements und der Bilanz eines Emittenten zum Ausdruck bringen.
2. Managementnote – Bei der Managementnote handelt es sich um ein Rating von 1 bis 5 (1 = stark, 5 = schwach), mit dem wir unsere Einschätzung der Unternehmensleitung und der Unternehmensführung des Emittenten zum Ausdruck bringen. Emittenten mit soliden Managementstrukturen, vielfältigen und zugänglichen Führungsteams und Vergütungsrichtlinien, die auf die langfristigen Interessen von Minderheitsaktionären ausgerichtet sind, erhalten in der Regel eine bessere Managementnote.
3. Anpassung der ESG-Eigenkapitalkosten – Schließlich wird ein jedes der auf der internen Liste geführten neun ESG-Themen wie folgt bewertet: herausragend, sich verbessernd, ohne Verbesserung, ungünstig. Die Summe der neun Ratings ergibt einen ESG-Abschlag oder -Aufschlag, der den Eigenkapitalkosten hinzugerechnet wird. Bei den Eigenkapitalkosten handelt es sich um die von der Anlageverwaltung geforderte Emittentenrendite. Ein Rating der Kategorie „herausragend“ hat einen ESG-Abschlag auf die Eigenkapitalkosten des Emittenten zur Folge. Ein Rating der Kategorie „ungünstig“ hat dagegen einen ESG-Aufschlag auf die Eigenkapitalkosten des Emittenten zur Folge.

Der Fonds wird täglich vor und nach Transaktionen geprüft, um sicherzustellen, dass die Mindestgrenze von 50 % eingehalten wird.

### Screening Criteria

Companies the fund invests in are classified as either:

- “Green” – by exhibiting “Positive” or “Improving” ESG characteristics; or
- “Brown” – by not meeting the criteria illustrated below

The below tables illustrates the criteria used to classify companies

Company Classification		Quality Score*	Management Score*	ESG CoE Adjustment
Green	Positive ESG	Less than 2	Less than or equal 2.5	Less than or equal to 1%
Green	Improving ESG Characteristics	Less than 3	Less than or equal 2.5	Less than or equal to 1%
Green	Improving ESG Characteristics	3	Less than or equal 2.5	Less than 1%
Company Classification		Quality Score	Management Score	ESG CoE Adjustment
Brown	Brown	More than 3		
Brown	Brown		More than 2.5	
Brown	Brown			More than 1%

\* (1= strong, 5 = weak).

Investments with a Quality Score of more than 3 or Management Score of more than 2.5 or ESG CoE adjustment of more than 1% will always be considered as “brown”.

### Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend.

### Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Die Anlageverwaltung beurteilt die Unternehmensführung von Emittenten unter anderem im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Es wird eine interne Managementnote von 1 (stark) bis 5 (schwach) vergeben. Emittenten mit einer Managementnote von 5 werden vom Fonds ausgeschlossen.

Stellt die Anlageverwaltung fest, dass eine Position im Fondsportfolio die Schwellenwerte für eine gute Unternehmensführung nicht erfüllt, wird die Anlageverwaltung mit dem betreffenden Emittenten zusammenarbeiten, um deren Einhaltung sicherzustellen. Wird eine derartige Zusammenarbeit mit dem betreffenden Emittenten als nicht angemessen erachtet oder erweist sie sich als nicht erfolgreich, wird die Anlageverwaltung ihre Position überdenken und, sofern erforderlich und aufgrund der Marktbedingungen und spezifischer Anlageüberlegungen möglich, versuchen, die Position aus dem Fonds zu veräußern.

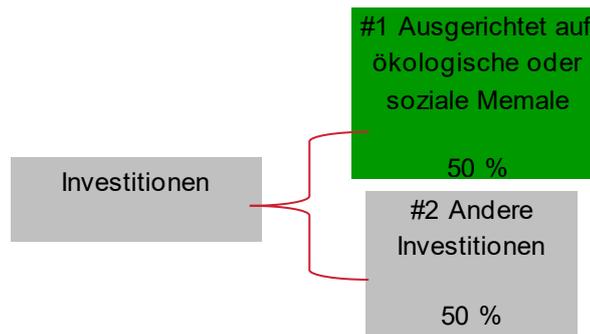
### Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Nettoinventarwerts in Vermögenswerte, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Merkmale aufweisen. Die Kategorie „Andere Investitionen“ besteht aus Vermögenswerten (darunter Barmittel, Barmitteläquivalente, Absicherungsinstrumente und sonstige Vermögenswerte), die nicht auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet sind und/oder für die keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen vorgesehen sind.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



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 einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bieten oder als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Nicht zutreffend.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Wie aus der nachstehenden Abbildung hervorgeht, liegt der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, bei 0 %.

die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ersichtlich darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

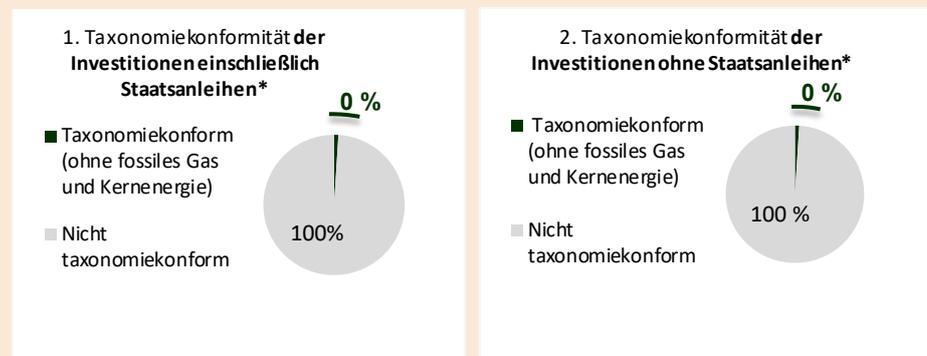
● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja:**

In fossiles Gas  In Kernenergie

**Nein**

*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Nicht zutreffend.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Emittenten, die keine positiven oder sich verbessernden ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufweisen, werden in den Fonds aufgenommen, wenn die Anlageverwaltung nach

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

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

Durchführung interner Fundamentalanalysen und Berücksichtigung von Überlegungen zum Portfolioaufbau fehlbewertete längerfristige Anlagegelegenheiten identifiziert, wobei der Fokus darauf liegt, wie die Anlageverwaltung die Strategie des Emittenten und das Potenzial zur Verbesserung von Renditen und zur Steigerung der Gewinne einschätzt. Allerdings veräußert die Anlageverwaltung Titel von Emittenten, die eine Qualitätsnote von 5 – d. h. die schwächste, durch die Anlageverwaltung verliehene Bewertung in einer Spanne von 1 bis 5 – und eine ESG-bezogene Änderung des Diskontierungssatzes von +2 % aufweisen, bzw. investiert nicht in diese.

Die unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Anlagen umfassen auch Barmittel, Barmitteläquivalente und Absicherungsinstrumente. Barmittel und Barmitteläquivalente haben keinen Einfluss auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds. Die Beurteilung der Emittenten und Kontrahenten von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten konzentriert sich auf die Bonität dieser Parteien, die durch Nachhaltigkeitsrisiken beeinträchtigt werden kann.



**Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?**

Nicht zutreffend.

***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Nicht zutreffend.

***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Nicht zutreffend.

***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend.

***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Nicht zutreffend.



**Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?**

**Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:**

Bitte beachten Sie die jeweilige Produktseite für den Fonds unter <https://www.barings.com/en-ie/institutional/funds/public-equities/barings-global-dividend-champions-fund>

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