

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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.

Name des Produkts: SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF (der „Fonds“)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003SR7FPZA8MG346

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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



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

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Faktoren sind diejenigen, die zu den S&P DJI ESG-Scores beitragen. Sie sind eine Funktion einer Bewertung und eines Ratings durch den Anbieter des S&P 500 ESG Leaders Index (der „Index“) für verschiedene ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale von Unternehmen im Indexuniversum.

Weitere Informationen zu den S&P DJI ESG-Scores finden Sie in der Methodik zu den S&P DJI ESG-Scores:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-dji-esg-score.pdf>
Darüber hinaus schließt der Index Aktien aufgrund ihrer ESG-Merkmale aus, wobei sowohl ihr ESG-Rating als auch ihre Beteiligung an bestimmten kontroversen Geschäftsaktivitäten (in der Indexmethodik beschrieben) berücksichtigt werden.

Unter normalen Marktbedingungen strebt der Fonds die Nachbildung des Index mit einer potenziellen Abweichung von jährlich bis zu 1 % an. Der 1-jährige Tracking Error zum 31. März 2024 betrug 0,03 %. Der Tracking Error des Fonds entspricht den Erwartungen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitsindikator, der verwendet wird, um die Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, ist das ESG-Rating, das sich aus Daten zusammensetzt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, erhoben werden, und die auf einer ESG-Bewertung auf der Grundlage der vom Indexanbieter ermittelten S&P DJI ESG-Scores basieren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Messung der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale hat sich gegenüber dem vorangegangenen Berichtszeitraum nicht verändert.

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

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR oder der Taxonomie-Verordnung.

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

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu nachhaltigen Investitionen.

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

k. A.

— 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:

k. A.

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

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

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

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.



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

Der Fonds strebte eine Reduzierung der durch die zugrunde liegenden Investitionen verursachten negativen externen Effekte an. Er berücksichtigte in diesem Zusammenhang die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung der Indexausschlüsse. Der Index berücksichtigte insbesondere

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen
- Engagement in kontroversen Waffen

Weitere Informationen zu den PAI finden Sie in den regelmäßigen Fondsberichten.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	9,12	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
APPLE INC	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	8,96	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
NVIDIA CORP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	5,95	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
AMAZON.COM INC	NICHT-BASISKONSUMGÜTER	5,75	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
TESLA INC	NICHT-BASISKONSUMGÜTER	3,27	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
ALPHABET INC KLASSE A	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	3,02	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
ALPHABET INC Klasse C	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,57	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
UNITEDHEALTH GROUP INC	GESUNDHEIT	1,98	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
JPMORGAN CHASE + CO	FINANZWERTE	1,92	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
VISA INC KLASSE A-AKTIE	FINANZWERTE	1,70	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
PROCTER + GAMBLE CO/THE	BASISKONSUMGÜTER	1,54	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
MASTERCARD INC A	FINANZWERTE	1,50	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
HOME DEPOT INC	NICHT-BASISKONSUMGÜTER	1,46	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)

MERCK + CO. INC.	GESUNDHEIT	1,18	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)
ABBVIE INC	GESUNDHEIT	1,18	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (DIE)



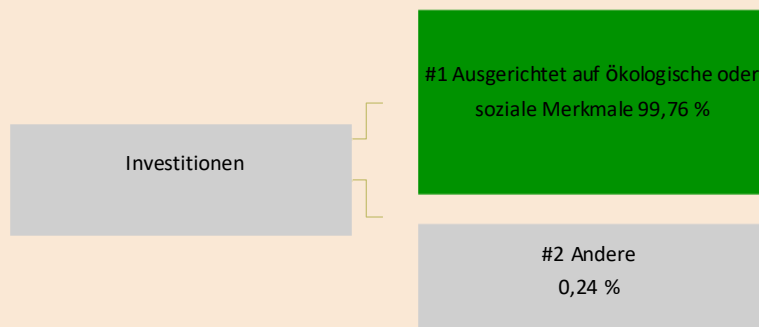
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Siehe unten – Der Fonds verpflichtet sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR oder der Taxonomie-Verordnung.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,76 % des Fondsvermögens waren in Wertpapiere investiert, die unter #1 Ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale fallen, wie in nachstehender Tabelle angegeben. 0,24 % des Vermögens, bestehend aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, wurden in der nachstehenden Tabelle unter #2 Andere Investitionen eingestuft und werden nicht auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet.



#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.

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

erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor/Teilssektor	% Allokation
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	31,42
KOMMUNIKATIONS-AUSRÜSTUNG	1,57
ELEKTRONIKGERÄTE, -INSTRUMENTE UND KOMPONENTEN	0,50
HALBLEITER UND HALBLEITERAUSRÜSTUNG	8,47
SOFTWARE	11,63
TECHNOLOGIE-HARDWARE, LAGERUNG UND PHERIEGERÄTE	9,24
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	14,92
KRAFTFAHRZEUGTEILE	0,16
AUTOMOBILE	3,74
EINZELHANDEL - VOLLSORTIMENTER	5,91
HOTELLERIE, GASTRONOMIE UND FREIZEIT	1,83
LANGLEBIGE HAUSHALTSGÜTER	0,02
FREIZEITPRODUKTE	0,03
FACH-EINZELHANDEL	2,66
TEXTILIEN, BEKLEIDUNG UND LUXUSGÜTER	0,56
FINANZWERTE	12,36
BANKEN	3,67
KAPITALMÄRKTE	2,88
VERBRAUCHERFINANZIERUNG	0,66
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	3,20
VERSICHERUNGEN	1,95
GESUNDHEIT	10,17
BIOTECHNOLOGIE	3,34
MEDIZINISCHE GERÄTE UND BEDARFSARTIKEL	1,03
GESUNDHEITSDIENSTLEISTER UND -DIENSTLEISTUNGEN	3,37
BIOWISSENSCHAFTEN	1,25
PHARMAZEUTIKA	1,18
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	8,50
DIVERSIFIZIERTE TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,19
UNTERHALTUNG	0,91
INTERAKTIVE MEDIEN UND DIENSTLEISTUNGEN	5,59
MEDIEN	0,82
INDUSTRIE	7,67
LUFTFRACHT UND LOGISTIK	0,51
BAUPRODUKTE	0,63
GEWERBLICHE DIENSTLEISTUNGEN UND BEDARF	0,43
BAU- UND INGENIEURWESEN	0,14
ELEKTRISCHE GERÄTE	0,89
BODENTRANSPORT	0,96
MASCHINEN	3,11
PASSAGIERLINIENVERKEHR	0,05
FACHLICHE DIENSTLEISTUNGEN	0,80
HANDELSGESELLSCHAFTEN UND GROSSHÄNDLER	0,17
BASISKONSUMGÜTER	6,72

GETRÄNKE	2,03
BASISKONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	1,51
LEBENSMITTELPRODUKTE	1,20
HAUSHALTSARTIKEL	1,82
KÖRPERPFLEGEPRODUKTE	0,16
ENERGIE	3,01
ENERGIE, ANLAGEN u. DIENSTLEISTUNGEN	0,59
ÖL, GAS UND FOSSILE BRENNSTOFFE	2,42
IMMOBILIEN	2,15
REITS - GESUNDHEITSWESEN	0,32
REITS - HOTELS u. RESSORTS	0,06
INDUSTRIE-REITS	0,50
BÜRO-REITS	0,12
IMMOBILIENVERWALTUNG UND -ENTWICKLUNG	0,12
WOHNIMMOBILIEN-REITS	0,09
EINZELHANDELS-REITS	0,13
SPEZIAL-REITS	0,82
WERKSTOFFE	2,08
CHEMIKALIEN	1,57
CONTAINER UND VERPACKUNGEN	0,08
METALLE UND BERGBAU	0,42
VERSORGER	0,74
ENERGIEVERSORGER	0,37
MULTIVERSORGER	0,26
WASSERVERSORGER	0,11
ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	0,24
ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	0,24
TERMINKONTRAKTE (FUTURES)	0,00
TERMINKONTRAKTE (FUTURES)	0,00



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

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht dazu, in eine „ökologisch nachhaltige Investition“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu investieren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kerenergie

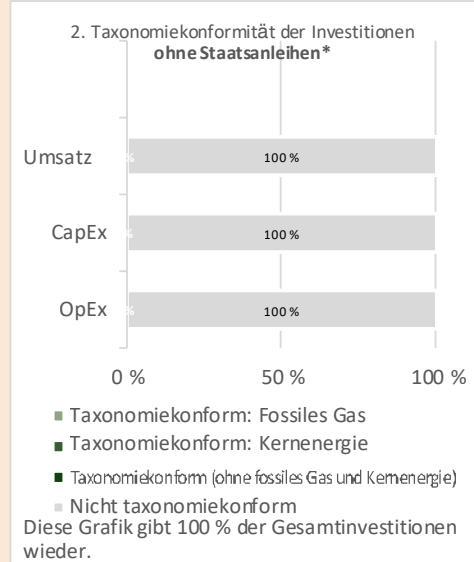
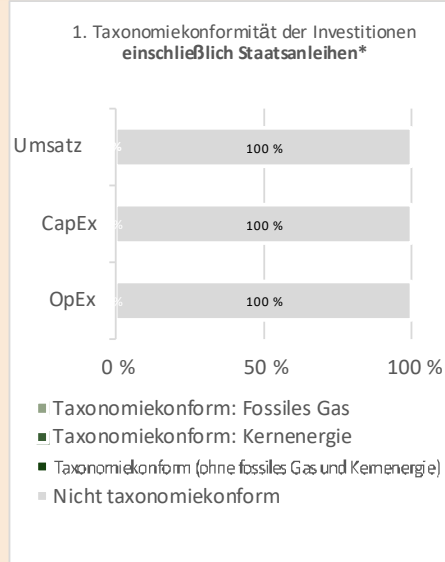
☒ Nein

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

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.

In dem nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. 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 Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Fonds nicht verpflichtet, in „ökologisch nachhaltige Investitionen“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu investieren, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten deshalb auch mit 0 % angesetzt.

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

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

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

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich aber nicht zu ökologisch nachhaltigen Investitionen. Deshalb verpflichtet sich der Fonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

k. A.



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

Der Fonds hielt nach dem Ermessen des Anlageverwalters 0,24 % seines Vermögens in Form von Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten, einschließlich zum effizienten Portfoliomanagement oder zum Liquiditätsmanagement eingesetzter derivativer Finanzinstrumente, die in der vorstehenden Tabelle unter #2 Andere Investitionen eingestuft werden würden. Angesichts der Natur von Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten oder der Berücksichtigung derivativer Finanzinstrumente, die zum effizienten Portfoliomanagement, zu Absicherungszwecken oder zum Liquiditätsmanagement eingesetzt werden, werden diese Vermögenswerte nicht auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, und es werden auch keine ökologischen oder sozialen Schutzmaßnahmen getroffen.



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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Faktoren sind diejenigen, die zu den S&P DJI ESG-Scores beitragen, die auf einer Bewertung und einem Rating des Indexanbieters für verschiedene ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale für Unternehmen im Indexuniversum beruhen. Weitere Informationen zu den S&P DJI ESG-Scores finden Sie in der Methodik zu den S&P DJI ESG-Scores:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-dji-esg-score.pdf> Darüber hinaus schließt der Index Aktien aufgrund ihrer ESG-Merkmale aus, wobei sowohl ihr ESG-Rating als auch ihre Beteiligung an bestimmten kontroversen Geschäftsaktivitäten (in der Indexmethodik beschrieben) berücksichtigt werden.

Die Anlagepolitik des Fonds ist es, die Wertentwicklung des Index nachzubilden. Mindestens 90 % des Fondsvermögens werden in Wertpapiere investiert, die im Index enthalten und auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, während der Indexanbieter ESG-Ratings für alle Indexkomponenten anwendet.

Die Indexmethodik sieht eine laufende Überprüfung und jährliche Neugewichtung vor, bei der der Standardindex auf die oben dargelegten ESG-Ausschlusskriterien überprüft wird.

Unternehmen, die vom Indexanbieter als konform mit den Grundsätzen des Global Compact der Vereinten Nationen eingestuft werden, gelten als Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

Weitere Informationen finden Sie in der Indexmethodik:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-dji-esg-score.pdf>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Wertentwicklung von Large-Cap-Werten am US-amerikanischen Aktienmarkt. Die Anlagepolitik des Fonds ist es, die Wertentwicklung des Index so genau wie möglich nachzubilden, und dabei so weit wie möglich die Tracking Difference zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Index-Wertentwicklung zu minimieren.

Im einjährigen Berichtszeitraum zum 31. März 2024 entsprach die Wertentwicklung des Fonds den Erwartungen. Der Fonds erzielte eine Rendite von 31,58 % vor Abzug von Gebühren und übertraf damit die Benchmarkrendite von 31,32 % um 26 Basispunkte (Bp.).

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 31,49 % nach Abzug von Gebühren.

Informationen zur Indexmethodik, die bei der Konstruktion des Index verwendet wird, sowie weitere Informationen zu den Ausschlusskriterien und Datenquellen finden Sie in der Beschreibung der Indexmethodik von SPDLI.

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

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

Der Index stützt sich auf den S&P 500 Index, seinen übergeordneten Index, der die 500 nach ihrer Marktkapitalisierung größten Unternehmen des US-Aktienmarkts erfasst.

Der Referenzwert des Fonds (d. h. der S&P 500 ESG Leaders Index) soll die Wertentwicklung einer Untergruppe von Aktienwerten von Unternehmen im übergeordneten Index widerspiegeln. Dabei werden Wertpapiere aufgrund ihrer ESG-Merkmale ausgeschlossen, wobei sowohl ihr ESG-Rating als auch ihre Beteiligung an bestimmten kontroversen Geschäftstätigkeiten (in der Indexmethodik beschrieben) berücksichtigt werden.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Indexmethodik sieht eine laufende Überprüfung und jährliche Neugewichtung vor, bei der der Standardindex auf die oben dargelegten ESG-Ausschlusskriterien überprüft wird.

Die Anlagepolitik des Fonds ist es, die Wertentwicklung des Index nachzubilden. Mindestens 90 % des Fondsvermögens werden in Wertpapiere investiert, die im Index enthalten sind und sich an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen orientieren, während der Indexanbieter ESG-Ratings für alle Indexkomponenten anwendet. Der Index schließt Wertpapiere auf der Grundlage ihrer ESG-Merkmale aus, wobei sowohl ihr ESG-Rating als auch ihre Beteiligung an bestimmten kontroversen Geschäftstätigkeiten (beschrieben in der Indexmethodik) berücksichtigt werden.

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

Der Fonds erzielte eine Rendite von 31,58 % vor Abzug von Gebühren und übertraf damit die Wertentwicklung des breiten Marktindex von 29,27 % um 2,31 %. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 31,49 % nach Abzug von Gebühren. Die Anlagepolitik des Fonds ist es, die Wertentwicklung des Index so genau wie möglich nachzubilden, und dabei so weit wie möglich die Tracking Difference zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Index-Wertentwicklung zu minimieren. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Fonds den breiten Marktindex nachbildet.