

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

Name des Produkts :
Arabesque SICAV - Global ESG
Momentum Flexible Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code) :
529900WQ640JI97LRK44

Ökologische und / oder soziale Merkmale

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.

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%
- 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
- Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

- Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 5% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es werden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

Der Fondsmanager ist bestrebt, eine Reihe von ökologischen und sozialen Merkmalen oder eine Kombination davon zu fördern, denen die zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds ausgesetzt sein können. Genauer erwägt der Fondsmanager Folgendes:

- Reduzierung von Treibhausgasemissionen;
- Verbesserung der Menschenrechte, Arbeitsrechte, Verringerung der Korruption;

- Verbesserung des Umwelt-, Sozial- und Governance-Scores („ESG-Score“), wobei die Verwendung solcher Scores an sich ein ESG-Fördererelement darstellt.

Der oben erwähnte ESG-Score stellt eine branchenspezifische Bewertung jedes Unternehmens auf der Grundlage von ESG-Themen dar, die einen finanziell wesentlichen Einfluss auf eine bestimmte Branche haben. Beispielsweise sind für Industrieunternehmen Ressourcennutzung, Arbeitssicherheit und lokale Gemeinschaftsangelegenheiten wichtig, während für Dienstleistungsunternehmen die Governance-Struktur, Vielfalt und Kundenrechte relevantere Faktoren sind. Daher variiert die vom Anlageverwalter verwendete ESG-Score-Konstruktion je nach Branche der zugrunde liegenden Anlagen.

Insbesondere gelten folgende Ausschlüsse:

- Unternehmen in den unteren 25 % ihrer Branche, die nach dem ESG-Score von ESG-Book eingestuft werden, sind ausgeschlossen. Unternehmen mit zwei aufeinanderfolgenden Quartalen einer Verbesserung des ESG-Scores („ESG Momentum“) sind von diesem Ausschluss ausgenommen.
- Unternehmen in den unteren 5 % der globalen Aktien, die nach dem UN Global Compact Score von ESG-Book eingestuft werden, sind ausgeschlossen.
- Die Strategie schließt Unternehmen aus Sektoren mit hohem Treibhausgasausstoß aus, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erzielen, es sei denn, sie entsprechen den Emissionsreduktionszielen des Pariser Abkommens von 2015 (gemessen anhand des langfristigen Temperatur-Scores von ESG-Book).
- Unternehmen, die erhebliche Einnahmen (mehr als 5 %) aus Glücksspiel, Alkohol, Tabak, Waffen und Kohleabbau erzielen, sind ausgeschlossen.

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

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

Der Fondsmanager verwendet eine Vielzahl von Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale oder einer Kombination davon zu messen, einschließlich mindestens der folgenden:

- ESG-Book ESG-Scores und ESG-Book E-, S- und G-Subscores des Portfolios
- UN Global Compact Score und Subscores zu Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruptionsbekämpfung und Umwelt des Portfolios
- CO₂-Fußabdruck und gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität des Portfolios und Ausrichtung auf die Emissionsreduktionsziele des Pariser Abkommens von 2015
- Temperatur-Score-Verteilung der Portfolio-Teilnehmer

Alle Indikatoren und Scores werden vom unabhängigen Datenanbieter ESG-Book bereitgestellt.

● **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?**

n.a.

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

n.a.

Wie werden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

n.a.

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

n.a.

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.

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,

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die Anlagestrategie des Teilfonds ist wachstumsorientiert. Er strebt ein attraktives Wachstum an, dessen Risiko über den Anlagehorizont den Wachstumschancen über diesen Horizont entspricht. Das primäre Anlagerisiko des Teilfonds hängt mit dem Risiko seiner Anlagen in Aktien zusammen. Es wird erwartet, dass sich die Anlage weitgehend im Einklang mit einem solchen Risikoprofil entwickelt.

Der Teilfonds wendet eine dynamisch risikogesteuerte Aktienstrategie an, die wesentliche Nachhaltigkeitskriterien und eine hochdimensionale Bottom-up-Aktienanalyse, die von künstlicher Intelligenz unterstützt wird, in einen regelbasierten Anlageprozess integriert. Das Ziel der Strategie ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch risikokontrolliertes Engagement an den globalen Aktienmärkten.

Die Anlagestrategie des Teilfonds verfolgt einen hybriden Ansatz, bei dem sowohl finanzielle als auch Nachhaltigkeitserwägungen im Anlageprozess berücksichtigt werden. Der Fondsmanager nutzt ESG-Book-Kennzahlen als Teil des Universumskonstruktionsprozesses sowie bei der Portfoliooptimierung. Daher sind die ESG-Kennzahlen ein integraler Bestandteil des Anlageprozesses und werden automatisch eingebettet. Die Kombination von Nachhaltigkeitsfaktoren mit traditionellen Finanzmodellen ermöglicht es dem Fondsmanager, finanzielle Ziele zu erreichen und E/S-Merkmale oder eine Kombination davon zu fördern.

Das Aktienportfolio wird mit einem Rendite-, Risiko- und Nachhaltigkeitsoptimierungsverfahren berechnet. Die Optimierung maximiert die „Performance-Erwartung“ des Portfolios, die ein kombiniertes Maß der folgenden Parameter ist:

- Rendite: die erwartete Rendite des Portfolios, wie sie von den proprietären Signalen des Fondsmanagers bestimmt wird.
- Risiko: gemessen als Gesamtvarianz des Portfolios.
- Nachhaltigkeit: gemessen als gewichteter durchschnittlicher ESG-Score des Portfolios (Scores des unabhängigen Datenanbieters ESG-Book).

Das Portfolio verfügt über eine wöchentliche Neugewichtung der Aktien mit einem täglichen Risikomanagementmechanismus, um sich vor Rückschlägen zu schützen und die Volatilität bei Ausverkäufen am Markt zu begrenzen. Abhängig von den Marktbedingungen und der Überzeugung des Fondsmanagers können Anlagen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere zwischen 0 % und 100 % des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen. Der Restbetrag zwischen 100 % und dem prozentualen Wert des in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren investierten Nettovermögens wird in ergänzenden Barmitteln und Termineinlagen gehalten.

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

Das Anlageuniversum des Teilfonds enthält Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen weltweit, die einen systematischen Auswahlprozess durchlaufen haben. Dieser Prozess verwendet jederzeit ESG-Book-Metriken sowie die Ausrichtung an den Prinzipien des UN Global Compact sowie das Screening von Geschäftsaktivitäten.

Ausschlüsse:

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

- Unternehmen in den unteren 25 % ihrer Branche, die nach dem ESG-Score von ESG-Book eingestuft werden, sind ausgeschlossen. Unternehmen mit zwei aufeinanderfolgenden Quartalen einer Verbesserung des ESG-Scores („ESG Momentum“) sind von diesem Ausschluss ausgenommen.
- Unternehmen in den unteren 5 % der globalen Aktien, die nach dem UN GC Score von ESG-Book eingestuft werden, sind ausgeschlossen.
- Die Strategie schließt Unternehmen aus Sektoren mit hohem Treibhausgasausstoß aus, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erzielen, es sei denn, sie entsprechen den Emissionsreduktionszielen des Pariser Abkommens von 2015 (gemessen anhand des langfristigen Temperatur-Scores von ESG-Book).
- Unternehmen, die erhebliche Einnahmen (mehr als 5 %) aus Glücksspiel, Alkohol, Tabak, Waffen und Kohleabbau erzielen, sind ausgeschlossen.

Durch den Screening-Prozess zielt der Fondsmanager darauf ab, ein widerstandsfähiges Anlageuniversum mit einer geringen Wahrscheinlichkeit von Tail-Risk-Ereignissen und einer robusten Nachhaltigkeitsperformance zu schaffen. Dieser Vorgang wird vierteljährlich wiederholt. Nur Aktien, die diese Screens bestehen, können in das endgültige Portfolio aufgenommen werden.

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

Der Fondsmanager schätzt, dass der Umfang der Anlagen vor der Anwendung der Anlagestrategie auf der Grundlage der Nachhaltigkeitsmerkmale des Teilfonds um mindestens 25 % reduziert wird.

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

Die Bewertung der Governance-Praktiken ist ein integraler Bestandteil der Bewertungen, die beim Universums-Screening und der Portfoliooptimierung verwendet werden. Insbesondere die vom unabhängigen Datenanbieter ESG-Book bereitgestellte Corporate-Governance-Kennzahl misst die Verfahren und Mechanismen, die eine ordnungsgemäße langfristige Kontrolle und Führung des Unternehmens im Einklang mit Good-Governance-Praktiken gewährleisten.

Darüber hinaus hat sich der Fondsmanager mit einem externen Dienstleister (Glass Lewis) zusammengetan, um die Stimmrechtsvertretung im Namen des Teilfonds durchzuführen. Der Fondsmanager befolgt die Glass Lewis Sustainability Voting Policy, die auf die Abstimmung und Reaktion auf Probleme durch die Linse von ESG abzielt.

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



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

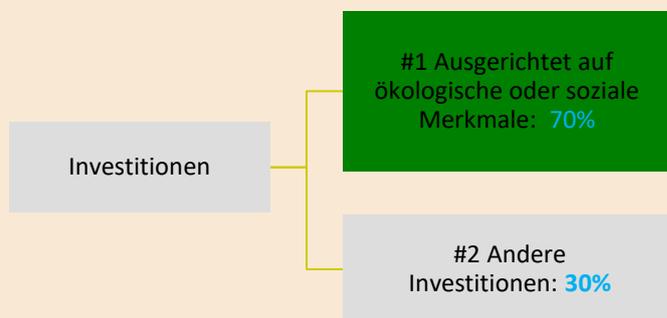
Der Fondsmanager plant, mindestens 70 % des Nettovermögens des Teilfonds in Anlagen zu investieren, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, oder eine Kombination davon, die vom Teilfonds gefördert wird, oder eine Kombination davon.

Der Fondsmanager plant, maximal 30 % des Nettovermögens des Teilfonds in Anlagen zu investieren, die nicht auf die vom Teilfonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale oder eine Kombination davon ausgerichtet sind.

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

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.



#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.

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

Sollte der Teilfonds Derivate einsetzen, werden diese nicht verwendet, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Eigenschaften oder eine Kombination davon zu erreichen.



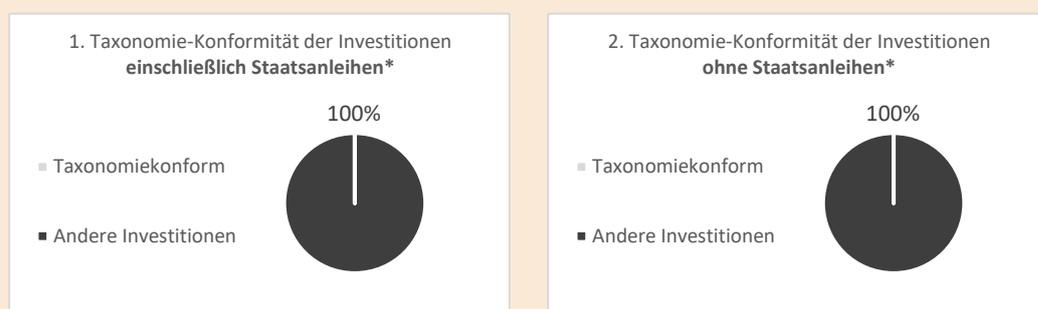
- **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

n.a.

- **Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen?**

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 Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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?**

n.a.

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.

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



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

n.a.



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

n.a.



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

Der Teil „2 andere“ des Portfolios stellt die variable Barkomponente des Teilfonds dar. Da Bargeld keine ESG-Kriterien berücksichtigt, gelten keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



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

Es wurde keine Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale oder eine Kombination davon zu erreichen.

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



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website:

<https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

ⁱ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keinem Ziel der EU-Taxonomie erheblich schaden – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Bereich fossiler Gase und Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.