

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)

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.

Vorlage – 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

Name des Produkts:
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300UHIVWX4YGY6160

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige 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 wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%**

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt bewirbt die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

Ökologische Merkmale:

Klimaschutz (durch eine Reduzierung der Kohlenstoffintensität [gemessen als Kohlenstoffemissionen pro MWh von im Portfolio gehaltenen Versorgungsunternehmen erzeugter Energie], den Aufbau der für die Dekarbonisierung der Energiesysteme erforderlichen Energieinfrastruktur und die Erzeugung sauberer und effizienter Brennstoffe aus erneuerbaren oder kohlenstoffneutralen Quellen);

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)

Soziale Merkmale:

Schutz der Arbeitnehmerrechte und Bereitstellung einer sicheren Arbeitsumgebung für alle Arbeitnehmer.

Wir haben diese Kriterien analysiert, indem wir die Kohlenstoffintensität der im Portfolio enthaltenen Versorgungsunternehmen überwacht haben; indem wir die Verwendung der Investitionsausgaben der Unternehmen, in die investiert wurde, beurteilt haben; und indem wir Sustainalytics zur Überprüfung der Portfoliobestände auf Übereinstimmung mit den zehn Prinzipien des UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen herangezogen haben.

Unsere Analyse in diesen Bereichen hat gezeigt, dass die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale im Kalenderjahr 2022 erfüllt wurden.

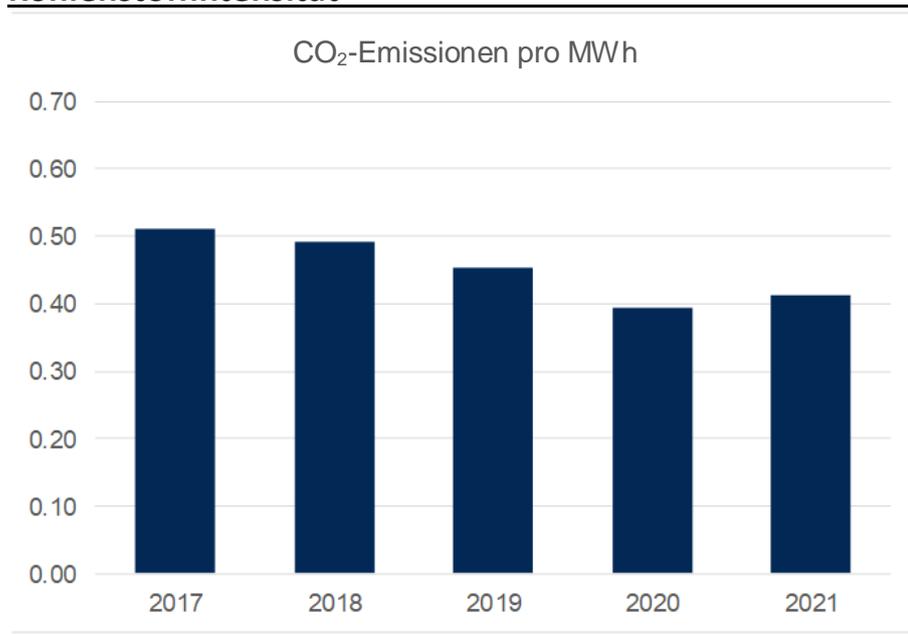
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Folgenden werden die Indikatoren, die vom Portfolio zur Messung dieser Merkmale verwendet werden, sowie die Performance des Fonds in Bezug auf diese Indikatoren unter Verwendung des jüngsten Datums, für das die relevanten Daten verfügbar sind, dargestellt.

Ökologisch: Versorgungsunternehmen, die über gleitende Fünfjahreszeiträume eine sinkende Kohlenstoffintensität (gemessen am CO₂-Ausstoss (in Tonnen) je erzeugter MWh Strom) oder eine Kohlenstoffintensität, die mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt liegt, aufweisen.

Der von Versorgern erzeugte Strom macht in der Regel etwa 85% der Portfolioemissionen aus. Die Emissionen pro MWh gingen in den vorangegangenen 5 Jahren um 23% zurück. Bereinigt um Änderungen der Unternehmensstruktur reduzierte jeder Versorger im Portfolio seine Kohlenstoffintensität über diesen Zeitraum.

Kohlenstoffintensität



Sozial: Ausrichtung an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen.

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

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)

Auf der Grundlage der Analyse unseres externen Datenanbieters wurde im Referenzzeitraum keiner der Portfoliobestände so eingestuft, als verstosse er gegen den Global Compact der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Konformität mit UN GC- und OECD-Leitsätzen



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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

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 Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)

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.



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

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich verpflichtet, für jede aktive Aktienanlage den entsprechenden Emittenten auf relevante wichtigste nachteilige Auswirkungen zu prüfen und die Ergebnisse dieser Prüfung zu dokumentieren.

Wenn wichtige nachteilige Auswirkungen identifiziert werden (auf der Grundlage der in der obigen Antwort beschriebenen Research und Analyse), engagiert sich die Verwaltungsgesellschaft bei dem Unternehmen in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen, die im Rahmen der Politik und Grundsätze für verantwortungsvolles Investment und Stewardship von First Sentier Investors eingegangen wurden.

Wenn das Engagement erfolglos bleibt, erwägt die Verwaltungsgesellschaft eine Eskalation des Problems über:

- ein breiteres Engagement zusammen mit anderen Investoren;
- ein Schreiben an den Vorstandsvorsitzenden oder das leitende unabhängige Vorstandsmitglied oder ein Treffen mit diesen;
- die Stimmabgabe gegen Vorstandsmitglieder, die ihrer Meinung nach keine angemessene Aufsicht ausüben; oder
- die Veröffentlichung ihrer Ansichten.

Wenn von dem Unternehmen keine angemessene Antwort erhalten wird oder auf sonstige Weise davon ausgegangen wird, dass das Engagement zu dem Thema erfolglos war, wird die Verwaltungsgesellschaft eine Veräusserung in Betracht ziehen.

Die Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden von einem externen ESG-Datenanbieter bezogen. Beschränkungen der von Dritten zur Verfügung gestellten Daten ergeben sich aus ihrem Abdeckungsbereich und ihren Methoden sowie aus der begrenzten Offenlegung durch die Emittenten. Wenn keine Daten verfügbar sind, können Drittanbieter Schätzmodelle oder Ersatzindikatoren verwenden. Die von den Datenanbietern angewandten Methoden können ein Element der Subjektivität enthalten. Zwar werden laufend Daten erfasst, in diesem sich schnell entwickelnden Umfeld können Daten jedoch innerhalb kurzer Zeit veraltet sein. Die Daten für bestimmte Kennzahlen können auf begrenzten Daten über die Portfoliounternehmen basieren.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Transurban	Industriewerte	7.09	Australien
Nextera Energy Inc	Versorger	6.01	Vereinigte Staaten
Dominion Energy Inc COM	Versorger	4.64	Vereinigte Staaten
American Tower Corporation	Immobilien	4.44	Vereinigte Staaten
Aena SA	Industriewerte	3.70	Spanien
Entergy Corporation	Versorger	3.45	Vereinigte Staaten
Xcel Energy Inc.	Versorger	3.31	Vereinigte Staaten
CSX Corporation	Industriewerte	3.18	Vereinigte Staaten
Sempra Energy	Versorger	3.14	Vereinigte Staaten
FirstEnergy Corp.	Versorger	2.76	Vereinigte Staaten
PPL Corporation	Versorger	2.69	Vereinigte Staaten
Evergy Inc Com	Versorger	2.50	Vereinigte Staaten
Cheniere Energy, Inc.	Energie	2.47	Vereinigte Staaten
SSE plc	Versorger	2.39	Vereinigtes Königreich
Emera Inc	Versorger	2.38	Kanada



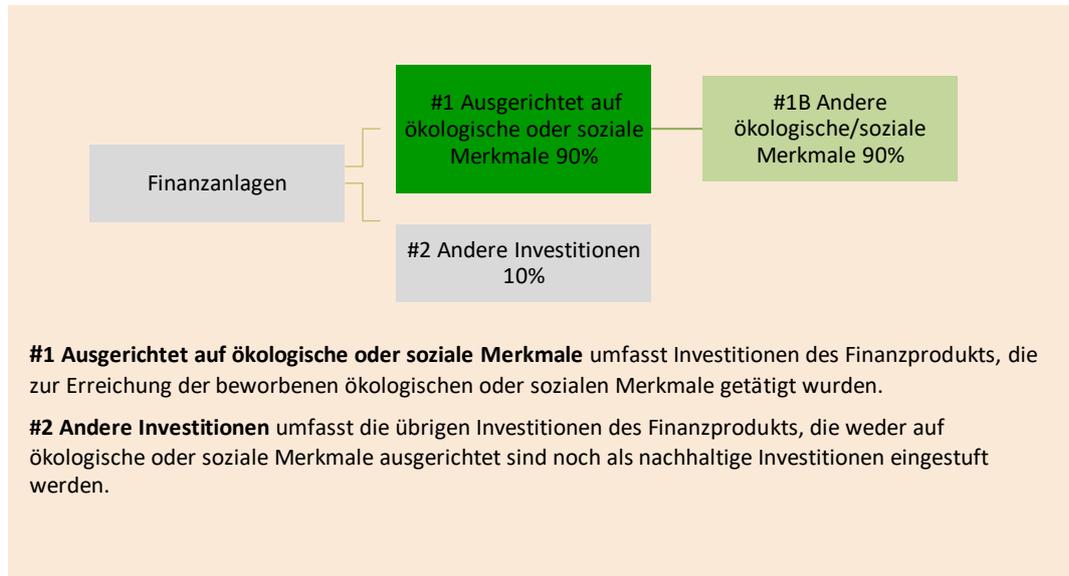
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)



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?

Der Fonds investiert in die Aktien von Unternehmen aus der ganzen Welt, die Infrastrukturanlagen besitzen oder betreiben.

Seine Bestände waren im Kalenderjahr 2022 Bestandteile der folgenden GICS-Teilsektoren:

- Flughafendienstleistungen
- Bau- u. Ingenieurwesen
- Strom / Gas / Versorgungsunternehmen
- Umweltdienstleistungen u. Facilities Services
- Autobahnen und Schienenwege
- Integrierte Telekommunikationsdienstleistungen
- Eisenbahnen
- Erneuerbare Elektrizität
- Spezialisierte REITs [d.h. Masten/Rechenzentren]
- Wasserversorger



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

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossilem Gas In Kernenergie
- Nein

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

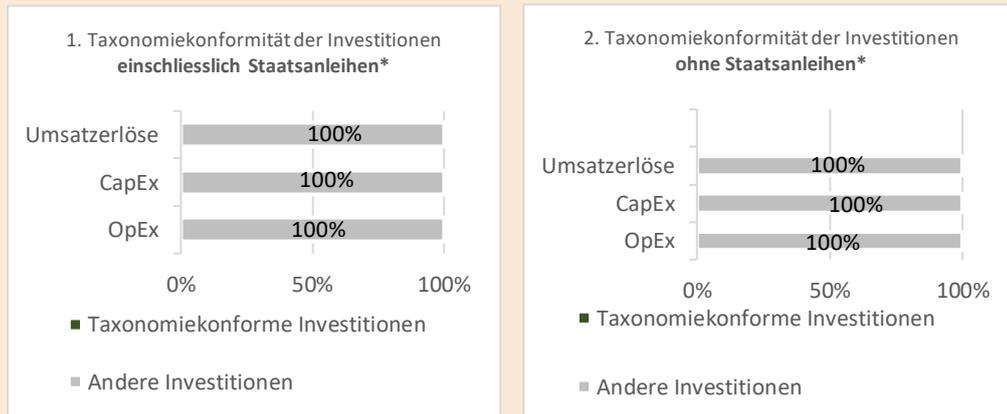
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **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.

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.

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

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**
Nicht zutreffend.

 **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter «Andere Investitionen» enthaltenen Investitionen bestanden aus einem geringen Anteil Barmitteln, die zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden.

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)



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

Im Laufe des Kalenderjahres 2022 hat sich das Team engagiert und Stimmen zur Unterstützung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und charakteristischen Merkmale abgegeben.

Engagement

Wenn wir uns engagieren, bringen wir die Probleme zunächst in Gesprächen mit der Unternehmensleitung zur Sprache, um unseren Standpunkt darzulegen und die Situation aus der Sicht des Unternehmens zu verstehen. Wenn sich nichts ändert, wenden wir uns an den Verwaltungsrat, zum Beispiel in einem förmlichen Schreiben, in dem wir unsere Bedenken äussern. Wenn wir das Gefühl haben, dass unsere Bedenken immer noch nicht berücksichtigt werden, können wir über die Stimmabgabe gegen das Unternehmen stimmen.

Reagiert das Management nicht angemessen auf das Engagement, kann sich dies negativ auf unsere Qualitätsbewertung der ESG-Faktoren für das betreffende Unternehmen auswirken, was dazu führen könnte, dass wir uns von unserer Beteiligung trennen. Wir betrachten diesen Ansatz als ein wichtiges Element unserer treuhänderischen Verantwortung.

Zu den Themen, die im Laufe des Jahres behandelt wurden, gehörten der Klimaschutz, die Anpassung an den Klimawandel, die Sicherheit der Arbeitnehmer und die Unternehmensführung.

Stimmrechtsvertretung

Das globale Team für börsennotierte Infrastrukturinvestitionen gibt auf den Versammlungen der Unternehmen zu allen Themen, zu denen es befugt ist, seine Stimme ab. Wir sind der Meinung, dass Stimmrechte ein wertvoller Vermögenswert sind, der mit der gleichen Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit verwaltet werden sollte wie jeder andere Vermögenswert.

Letztlich hängt die Fähigkeit der Aktionäre, Einfluss auf die Geschäftsführung zu nehmen, von der Bereitschaft der Aktionäre ab, diese Rechte auszuüben.

Es werden Empfehlungen von einer Auswahl unabhängiger Corporate-Governance-Researchanbieter eingeholt; unsere Investmentteams behalten jedoch die volle Kontrolle über ihre Abstimmungsentscheidungen.

Wenn wir beabsichtigen, gegen einen Vorschlag zu stimmen, können wir vor der Abstimmung bei einem Unternehmen vorstellig werden, damit eine angemessene Konsultation stattfinden kann, um eine zufriedenstellende Lösung zu erreichen.

Unser Team führt Buch, wenn es gegen das Management oder gegen die Empfehlungen der Abstimmungsberater (Glass Lewis) stimmt.

Anhang – Offenlegungen gemäss Artikel 11 SFDR für Fonds nach Artikel 8 – ungeprüft (Fortsetzung)

Zu den wichtigsten Themen bei der Stimmrechtsausübung für das Finanzprodukt gehören der Klimawandel und die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend. Das Produkt verwendet keinen Referenzwert.

- **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?**

Nicht zutreffend. Das Produkt verwendet keinen Referenzwert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Das Produkt verwendet keinen Referenzwert.

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

Im Kalenderjahr 2022 erzielte das Finanzprodukt [First Sentier Global Listed Infrastructure Fund, Anteilsklasse VI, USD, Acc] eine Rendite von -3.1% nach Gebühren, verglichen mit einer Rendite von -4.9% für seinen Referenzindex im gleichen Zeitraum.

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