

A / Zusammenfassung

Die MorgenFund GmbH (LEI-Code 52990037OIEQO0EVFH64) berücksichtigt die wesentlichen negativen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Die vorliegende Erklärung ist die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (= Principle Adverse Impacts, oder ‚PAIs‘ auf Englisch) der MorgenFund GmbH und ihrer Tochtergesellschaft, der MorgenFund GmbH Zweigniederlassung Luxemburg.

Diese Erklärung zu den wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAIs“) bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022.

Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor (Offenlegungsverordnung) sind Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung. Wesentliche nachteilige Auswirkungen sind negative Auswirkungen von Investitionen auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren.

Am 1. Januar 2023 traten die technischen Regulierungsstandards (RTS) der Offenlegungsverordnung in Form der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 in Kraft. Die RTS enthalten eine Tabelle mit obligatorischen Indikatoren, die der jeweilige Finanzmarktteilnehmer (letzterer im Sinne der Offenlegungsverordnung (FMP= Financial Market Participant)) verwenden muss, um die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen zu messen und offenzulegen. Die RTS unterscheiden zwischen Indikatoren für Investitionen in (i) Unternehmen, in die investiert wird, (ii) Staaten und supranationale Organisationen und (iii) Immobilienanlagen. Darüber hinaus muss der FMP Informationen über mindestens zwei zusätzliche Indikatoren der wichtigsten negativen Auswirkungen auswählen und offenlegen, die er im Zusammenhang mit seiner Geschäftstätigkeit für relevant hält.

MorgenFund trifft Anlageentscheidungen nur in Bezug auf seine eigenen Finanzprodukte. Die einzigen Finanzprodukte von MorgenFund, die von dieser Erklärung abgedeckt werden, sind die Modellportfolios im Rahmen des Angebots MorgenFund Online Investing. Diese Dienstleistung besteht aus der Portfolioverwaltung über Modellportfolios, wobei die Portfolios Multi-Asset-Portfolios sind, die Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktprodukte umfassen. Die Portfolios sind Dachfondsportfolios und bestehen ausschließlich aus OGAW-Zielfonds und ETFs.

MorgenFund ist bestrebt, sicherzustellen, dass die wichtigsten negativen Auswirkungen im Investitionsprozess seiner Modellportfolios berücksichtigt werden. Da die MorgenFund GmbH das Portfoliomanagement an einen externen Vermögensverwalter ausgelagert hat, hat sie Anlagerichtlinien vereinbart, die Regeln für die Berücksichtigung von PAIs bei der Auswahl von Anlagen enthalten. Je nach Kundeninteresse und Geschäftszielen werden in den Anlagerichtlinien Ausschlüsse auf Portfolioebene festgelegt, z.B. in Bezug auf Investitionen in Unternehmen, die im Bereich fossiler

Brennstoffe tätig sind und Unternehmen, die in Verstöße gegen internationale Normen verwickelt sind. MorgenFund hat derzeit die folgenden PAIs in den Anlagerichtlinien vereinbart:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2);
- Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3);
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4);
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10).

Auch wenn die mit dem externen Vermögensverwalter vereinbarten Anlagerichtlinien nur die oben genannten PAIs beinhalten, ist MorgenFund für diese PAI-Erklärung gesetzlich verpflichtet, über die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen zu berichten:

- 14 verbindliche Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen in beteiligte Unternehmen
- 2 verbindliche Hauptindikatoren für nachteilige Auswirkungen bei Investitionen in Staaten und supranationale Staaten
- 2 zusätzliche Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen, die auf Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, anwendbar sind, nämlich die "Anzahl der festgestellten Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und -Vorfällen" und "Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen".

Um die wichtigsten negativen Auswirkungen seiner Investitionen in börsennotierte Unternehmen sowie in Staaten und supranationale Unternehmen zu bestimmen, verwendet MorgenFund die Daten, die vom externen Vermögensverwalter bereitgestellt werden.

Als Treuhänder ist es für MorgenFund von größter Bedeutung, alle Anlageentscheidungen im besten Interesse seiner Kunden zu treffen und dabei relevante finanzielle und nicht-finanzielle Risikofaktoren zu berücksichtigen. Nachteilige Hauptauswirkungen überwiegen daher nicht automatisch andere relevante Faktoren.

B / Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Unternehmen, in die investiert wird

| Negativer Nachhaltigkeitsindikator | Metrik | Auswirkungen 2022 | Erläuterung | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum |
|---|------------------------------------|--|---|---|
| Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren | | | | |
| Treibhaus-gas-emissionen | Scope 1 Treibhausgas-emissionen | 41.650,22 [tCO ₂ e] ¹ | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen ermittelt (87,79 % aller Investitionen ²). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (77,47 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. | Allgemeiner Rahmen: MorgenFund entwickelt im Jahr 2023 eine neue ESG-Strategie, die für Produkte unter einseitiger Kontrolle von MorgenFund gilt. Mit dieser Richtlinie plant MorgenFund, Maßnahmen zu integrieren, die darauf abzielen, seine wichtigsten negativen Auswirkungen zu reduzieren. Allerdings deckt der Rahmen für die ESG-Strategie derzeit keine extern delegierten Produkte ab. |
| | Scope 2 Treibhausgas-emissionen | 18.893,33 [tCO ₂ e] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (77,47 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. | |
| | | | | Ausschlüsse: Ausschlüsse in Bezug auf Treibhausgas („THG“)-Emissionen werden im Einklang mit der individuellen Anlagepolitik des Produkts oder Mandats angewendet. Für seine Modellportfolios hat MorgenFund die Berücksichtigung der folgenden PAIs in die Anlagerichtlinien mit seinem externen Portfoliomanager integriert: <ul style="list-style-type: none"> • CO₂-Fußabdruck (Nr. 2); |

¹ Tonnen Kohlendioxidäquivalent

² "Alle Kapitalanlagen" ist der aktuelle Wert aller Kapitalanlagen, die in die Berechnung der in dieser Erklärung dargestellten Zahlen einbezogen werden.

| | | |
|--|------------------------------------|---|
| Scope 3 Treibhausgas- emissionen | 378.649,41 [tCO ₂ e] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (77,09 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. |
|--|------------------------------------|---|

- Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3);
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4);

Die Anlagerichtlinien für das Portfoliengeschäft enthalten Beschränkungen für Investitionen mit sehr negativen Auswirkungen auf das Klima, z. B. für Unternehmen, die mehr als einen bestimmten Anteil ihrer Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle, Fracking und Öl erzielen.

| | | |
|--|------------------------------------|---|
| Treibhausgas- emissionen insgesamt | 438.671,17 [tCO ₂ e] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (77,09 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. |
|--|------------------------------------|---|

| | | |
|------------------------------------|---|---|
| 2. CO ₂ - Fußabdruck | CO ₂ -Fußabdruck 256,08 [tCO ₂ e / Mio. EUR] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (77,09 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. |
|------------------------------------|---|---|

| | | |
|--|---|---|
| 3. Treibhausga- s-intensität der Unter- nehmen, in die investiert wird | Treibhausgasinten- sität der Unternehmen, in die investiert wird 699,58 [tCO ₂ e / Mio. EUR] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (77,09 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. |
|--|---|---|

| | | | |
|--|--|-----------------------|---|
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 7,71 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (82,17 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. |
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energie und der Erzeugung nicht-erneuerbarer Energie durch die Beteiligungsunternehmen aus nicht-erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz der gesamten Energiequellen | 73,33 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (71,74 % der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Für den klimarelevanten Sektor A (NACE-Code A "Land- und Forstwirtschaft, Fischerei") - Energieverbrauch in GWh pro Million | 0,47 [GWh / Mio. EUR] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (65,34 % der Investitionen in Unternehmen), |

EUR Umsatz der investierten Unternehmen

wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

Für den besonders klimaschädlichen Sektor B (NACE-Code B "Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden") - Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der Beteiligungsunternehmen

38,48 [GWh / Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt, für die Daten verfügbar waren (65,34 % aller Investitionen). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Anlagen, für die keine Daten verfügbar waren, wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

Für den klimarelevanten Sektor C (NACE-Code C "Verarbeitendes Gewerbe") - Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen

0,73 [GWh / Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt, für die Daten verfügbar waren (65,34 % aller Investitionen). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Anlagen, für die keine Daten verfügbar waren, wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

Für den besonders klimawirksamen Sektor D (NACE-Code D "Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaversorgung")

2,25 [GWh / Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt, für die Daten verfügbar waren (65,34 % aller Investitionen). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie

- Energieverbrauch
in GWh je Million
EUR Umsatz der
Beteiligungsunter-
nehmen

Anlagen, für die keine Daten verfügbar
waren, wurden von der Berechnung
ausgeschlossen.

Für den besonders
klimawirksamen
Sektor E (NACE-
Code E
"Wasserversorgung;
Abwasser- und
Abfallentsorgung
und Beseitigung
von
Umweltverschmutz-
ungen") -
Energieverbrauch
in GWh pro Million
EUR Umsatz der
Beteiligungsunter-
nehmen

2,63 [GWh /
Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug
auf Investitionen in Unternehmen
(87,79 % aller Investitionen) ermittelt,
für die Daten verfügbar waren (65,34
% aller Investitionen). Investitionen in
Immobilien oder Staaten sowie
Anlagen, für die keine Daten verfügbar
waren, wurden von der Berechnung
ausgeschlossen.

Für den besonders
klimaschädlichen
Sektor F (NACE-
Code F
"Baugewerbe") -
Energieverbrauch
in GWh pro Million
EUR Umsatz der
investierten
Unternehmen

0,20 [GWh /
Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug
auf Investitionen in Unternehmen
(87,79 % aller Investitionen) ermittelt,
für die Daten verfügbar waren (65,34
% aller Investitionen). Investitionen in
Immobilien oder Staaten sowie
Anlagen, für die keine Daten verfügbar
waren, wurden von der Berechnung
ausgeschlossen.

Für den besonders klimawirksamen Sektor G (NACE-Code G "Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen") - Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen

0,24 [GWh / Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt, für die Daten verfügbar waren (65,34 % aller Investitionen). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Anlagen, für die keine Daten verfügbar waren, wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

Für den besonders klimaschädlichen Sektor H (NACE-Code H "Transport und Lagerung") - Energieverbrauch in GWh je Million EUR Umsatz der Beteiligungsunternehmen

1,62 [GWh / Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt, für die Daten verfügbar waren (65,34 % aller Investitionen). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Anlagen, für die keine Daten verfügbar waren, wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

Für den klimarelevanten Sektor L (NACE-Code L "Immobilienwesen") - Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der

0,42 [GWh / Mio. EUR]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt, für die Daten verfügbar waren (65,34 % aller Investitionen). Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Anlagen, für die keine Daten verfügbar waren, wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

investierten
Unternehmen

| | | | | | |
|----------------------|---|--|----------------------------|--|--|
| Biologische Vielfalt | 7. Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Beteiligungsunternehmen mit Standorten/Geschäften in oder in der Nähe von biodiversitätssensiblen Gebieten, wenn die Aktivitäten dieser Beteiligungsunternehmen diese Gebiete negativ beeinflussen | 0,00 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (81,57 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen. |
| Wasser | 8. Emissionen in Wasser | Von den Beteiligungsunternehmen verursachte Wasseremissionen in Tonnen pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 239,84 [Tonnen / Mio. EUR] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (8,35 % der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen. |
| Abfall | 9. Anteil gefährlicher und | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Beteiligungsunternehmen | 7,85 [Tonnen / Mio. EUR] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (26,24 % | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen. |

radioaktiver Abfälle ehmen pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt

der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Indikatoren für die Bereiche Soziales und Arbeitnehmer, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung

| | | | | | |
|--|--|--|--|---|--|
| Soziales und Arbeitnehmerfragen | 10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren | 0,10 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (82,21 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. | MorgenFund hat mit seinem externen Vermögensverwalter Anlagerichtlinien vereinbart, die die Berücksichtigung der Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) sowie der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen in seinen Portfolios vorschreiben. Ausschlüsse: Für seine Modell-Portfolios hat MorgenFund in den Anlagerichtlinien mit seinem ausgelagerten Manager vereinbart, dass PAI Nr. 10 zu berücksichtigen ist. Dies bedeutet, dass Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen die oben genannten internationalen Standards ausgeschlossen werden. |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance - | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Maßnahmen zur Überwachung | 47,38 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (79,96 % | | |

Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder Mechanismen zur Bearbeitung von Beschwerden, um gegen Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vorzugehen

der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle

Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle in den Unternehmen, in die investiert wird

13,21 [%]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (20,41 % der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Durchschnittliches Verhältnis zw. weiblichen und männlichen Verwaltungsratsmitgliedern in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller

32,43 [%]

Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79% aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (80,90 % aller Investitionen in Unternehmen ?), wurden von der Berechnung ausgeschlossen.

Verwaltungsrats-
mitglieder

| | | | |
|-----|---|----------|---|
| 14. | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind | 0,00 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (81,71 % der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. |
|-----|---|----------|---|

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Unternehmen

| Negativer Nachhaltigkeitsindikator | Metrik | Auswirkung 2022 | Erläuterung | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum |
|---|--|-------------------------------|--|--|
| Umwelt | 15. Treibhausgasemissionsintensität | 451,05 [Tonnen / Mio. EUR] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Staaten und supranationale Unternehmen (11,81 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Unternehmen oder Immobilien sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (11,60 % der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen. |
| Soziales | 16. Anzahl der Länder, in denen es zu sozialen Investitionen | 1 [absolute Zahl] 1,99 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Staaten und supranationale Unternehmen (11,81 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Unternehmen oder | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH |

| | | | |
|-----------------|---|--|--|
| Verstößen kommt | Verstößen betroffen sind (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in denen Investitionen getätigt werden), wie sie in internationalen Verträgen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls im nationalen Recht vorgesehen sind | Immobilien sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (11,65 % der Investitionen in Unternehmen), wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. | beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen. |
|-----------------|---|--|--|

Andere Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

| Negativer Nachhaltigkeitsindikator | Metrik | Auswirkung en 2022 ³ | Erläuterung | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum |
|------------------------------------|--------|---------------------------------|-------------|---|
|------------------------------------|--------|---------------------------------|-------------|---|

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren

| | | | | |
|--|---|-----------|--|---|
| Emissionen 4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Initiativen zur Reduzierung der | 32,05 [%] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (81,05 % | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH |
|--|---|-----------|--|---|

der CO₂-
Emissionen

CO₂-Emissionen,
die auf die
Einhaltung des
Pariser
Abkommens
abzielen

der Investitionen in Unternehmen),
wurden von der Berechnung
ausgeschlossen.

beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien
ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Indikatoren für die Bereiche Soziales und Arbeitnehmer, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung

| | | | | | |
|---------------------|--|---|----------------------------|---|---|
| Menschen- rechte | 14. Anzahl der fest- gestellten Fälle von schweren Menschen- rechtsverlet- zungen und -vorfällen | Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsver- letzungen und - vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wurde, auf einer gewichteten Durchschnittsbasis | 0,00 [absolute Zahl] | Die Auswirkungen wurden nur in Bezug auf Investitionen in Unternehmen (87,79 % aller Investitionen) ermittelt. Investitionen in Immobilien oder Staaten sowie Vermögenswerte, für die keine Daten verfügbar waren (78,85 % der Investitionen in Unternehmen), wurden von der Berechnung ausgeschlossen. | MorgenFund nimmt diesen PAI derzeit nicht in seine Anlagerichtlinien mit den externen Managern auf. Dennoch enthält dieser Bericht Daten zu allen obligatorischen prinzipiellen negativen Auswirkungen. Die MorgenFund GmbH beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen. |
|---------------------|--|---|----------------------------|---|---|

C / Beschreibung von Maßnahmen zur Ermittlung und Priorisierung negativer Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die ESG-Strategie von MorgenFund wird derzeit entwickelt. Das Rahmenwerk wird im Laufe des Jahres 2023 fertiggestellt und in der PAI-Erklärung von 2024 referenziert. Zum jetzigen Berichtszeitpunkt deckt das Rahmenwerk keine an Externe delegierten Produkte ab.

In Bezug auf seine Modellportfolios lagert MorgenFund die Vermögensverwaltung vollständig an einen externen Vermögensverwalter aus. Um die negativen Auswirkungen seiner Anlageportfolios zu minimieren, hat MorgenFund mit diesem Anlagerichtlinien vereinbart, die die folgenden PAIs berücksichtigen:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2);
- Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3);
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4);
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10).

Die MorgenFund GmbH beabsichtigt, in Zukunft weitere PAIs in die Anlagerichtlinien ihrer ausgelagerten Portfolios aufzunehmen.