

## Nachhaltigkeitsbericht

Nachhaltigkeits-Scores		Portfolio-Adjustments		Portfolio	CO2-Intensität
Environmental	7.29	Positive Trends	17.62%	<b>ESG Rating</b> <b>AA</b> <b>ESG Quality Score</b> <b>8.03</b>	<b>183.71</b> <i>Tonnen CO2-Emission je Mio. USD Umsatz</i>
Social	5.60	Negative Trends	4.96%		
Governance	5.53	ESG-Laggards	2.41%		

### Legende

Der Nachhaltigkeits-Score misst die Fähigkeit aller Emittenten im Fonds, mittel- bis langfristige ESG-induzierte Risiken und Chancen zu managen. Der Wert wird differenziert für

E = Environment  
S = Social  
G = Governance

ausgewiesen. Die Skala geht von 0 bis 10 (am besten).

Die Portfolio Adjustments zeigen den Anteil am Fonds, der sich gegenüber der letzten Bewertung ESG-seitig verbessert oder verschlechtert hat bzw. zur niedrigsten Stufe gehört.

Das ESG Rating bildet die Qualität des Fonds auf einer Skala von „CCC“ bis „AAA“ (am besten) ab.

Der ESG Quality Score ist der aggregierte, portfoliogewichtete Durchschnittswert aus den Einzelscores von E, S und G.

Die CO2-Intensität des Fonds wird erfasst auf einer Skala von very low/low (0<70), moderate (70<250), high/very high (250>=525).

Die Carbon Emissions messen die CO2-Emissionen in Tonnen pro 1 Million US-Dollar Umsatz.

Top 5 ESG Quality Scores			Flop 5 ESG Quality Scores		
Asset	% NAV	Score	Asset	% NAV	Score
RED ELECTRICA CORPORACION SA	0.86%	10 (AAA)	BOLLORE	0.99%	1.6 (B)
KONINKLIJKE KPN NV	0.97%	10 (AAA)	ALTICE EUROPE NV	1.16%	2.6 (B)
SAP SE	0.83%	10 (AAA)	FAURECIA	1.05%	3.2 (BB)
ENEL SPA	0.96%	10 (AAA)	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	0.98%	3.8 (BB)
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1.10%	10 (AAA)	INTERPUMP GROUP SPA	1.29%	3.8 (BB)

Top 5 Carbon Emissions			Flop 5 Carbon Emissions		
Asset	% NAV	CO2	Asset	% NAV	CO2
ASR NEDERLAND NV	0.98%	0.2	HEIDELBERGCEMENT AG	1.28%	3,684.4
SCOR SE	0.99%	0.2	SBM OFFSHORE NV	1.06%	1,656.4
HANNOVER RUECK SE	0.79%	0.3	CRH PLC	1.19%	1,297.0
NN GROUP NV	0.84%	0.3	VOESTALPINE AG	1.08%	1,040.5
ASSICURAZIONI GENERALI	0.94%	0.6	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1.10%	945.3

Score-Verbesserungen zum Vorjahr						
Asset	% NAV	Aktuell	Vormonat	Delta VM	Vorjahr	Delta VJ
SPIE SA	1.18%	6.70	4.30	2.40	4.30	2.40
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1.20%	7.10	5.70	1.40	5.70	1.40
POSTE ITALIANE SPA	0.92%	6.90	6.90	0.00	5.60	1.30
BNP PARIBAS	0.82%	7.90	7.90	0.00	6.70	1.20
COLRUYT SA	0.73%	7.10	7.10	0.00	6.10	1.00

Score-Verschlechterungen zum Vorjahr						
Asset	% NAV	Aktuell	Vormonat	Delta VM	Vorjahr	Delta VJ
SIEMENS AG-REG	1.26%	7.40	7.40	0.00	10.00	-2.60
GETLINK SE	0.71%	6.50	8.90	-2.40	8.90	-2.40
ALTICE EUROPE NV	1.16%	2.60	2.60	0.00	3.90	-1.30
GLANBIA PLC	0.91%	6.00	6.00	0.00	6.90	-0.90
DEUTSCHE WOHNEN SE	0.93%	7.30	7.30	0.00	8.10	-0.80

### Der Fonds erfüllt folgende Nachhaltigkeitskriterien

 United Nations Global Compact (UNGC)	<a href="#">Link</a>
 Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds	<a href="#">Link</a>
 Forum für Nachhaltige Geldanlagen (FNG-Siegel)	<a href="#">Link</a>

### Ausschlüsse nach dem FNG-Siegel\*

- Waffen und Rüstung
- Kernkraft incl. Uranbergbau
- Kohle (Bergbau und bedeutsame Verstromung)
- Fracking und Ölsand
- Verstöße gegen Menschenrechte und Demokratie
- Nichteinhaltung UN-Biodiversitäts-Konvention
- Korruption
- Verstoß gegen Atomwaffensperrvertrag

### Weitergehende Ausschlüsse durch HMT\*

- Unternehmen: Tierversuche, Pelze, gentechnisch veränderte Organismen, Pestizide, Pornografie, Tabak, Glücksspiel, Öl- und Gasförderung bzw. -aufbereitung
- Staaten: Global Peace Index ungenügend, Todesstrafe nicht gesetzlich verboten, Kinderarbeit, keine Pressefreiheit, Zwangsarbeit, Geldwäsche, Walfang

\* mit jeweils geringen Umsatztoleranzen

### Disclaimer

Although, HM Trust AG, information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Signatory of:



**HanseMerkur Trust AG**  
Neue Rabenstraße 3  
D-20354 Hamburg

Fon: (040) 49 29 39 – 0  
Fax: (040) 49 29 39 – 199  
www.HMT-AG.de

Vorstand: Raik Mildner (Vors.), Dr. Carsten Lang, Lars Möller  
Aufsichtsratsvorsitzender: Eberhard Sautter  
Sitz Hamburg HRB 104797, USt-IdNr.: DE815096795