

Die Verwaltungsratsmitglieder von First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc (die „**Gesellschaft**“), deren Namen im „**Verzeichnis**“ des Prospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in dieser Ergänzung enthaltenen Informationen. Die in dieser Ergänzung und im Prospekt enthaltenen Angaben entsprechen nach bestem Wissen und Gewissen des Verwaltungsrats (der diesbezüglich angemessene Sorgfalt hat walten lassen) den Tatsachen und lassen keine wesentlichen Informationen unberücksichtigt, die die Relevanz dieser Angaben beeinträchtigen könnten.



RQI Global Developed Small Cap Value Fund

(Ein Teilfonds von First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc, einer Investmentgesellschaft in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die von der Central Bank of Ireland gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung zugelassen wurde)

ERGÄNZUNG

VOM [27. August 2026]

Diese Ergänzung ist Bestandteil des am 27. August 2026 von der Gesellschaft veröffentlichten Prospekts (in der jeweils aktuellen Fassung) (der „Prospekt“) und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Diese Ergänzung enthält Angaben über den Fonds, der ein Teilfonds der Gesellschaft ist.

Wörter oder Begriffe, die in dieser Ergänzung nicht definiert sind, haben die gleiche Bedeutung wie im Prospekt, es sei denn, es ist im vorliegenden Dokument etwas anderes angegeben.

Eine Anlage in den Fonds sollte nicht einen wesentlichen Teil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

INHALTSVERZEICHNIS

DER FONDS	1
ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK	2
FONDSSPEZIFISCHE RISIKEN	6
ANTEILSKLASSEN	7
SFDR-ANHANG	8

DER FONDS

Anlageklasse

RQI Global Developed Small Cap Value Fund ist ein Teilfonds der Gesellschaft und konkret ein Aktienfonds der Gesellschaft.

Anlegerprofil

Der Fonds ist für Anleger vorgesehen, die einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben und bereit sind, mindestens ein mittleres Volatilitätsniveau in Kauf zu nehmen.

Zusammenfassung der für alle Anteilsklassen geltenden Merkmale

Weitere Details finden Sie im Prospekt

Basiswährung	USD	Bewertungszeitpunkt	11:00 Uhr (Ortszeit Irland) an jedem Handelstag
Handelstag	Jeder Geschäftstag	Handelsschluss für Zeichnungen und Rücknahmen	10:00 Uhr (Ortszeit Irland) am entsprechenden Handelstag
Geschäftstag	Ein Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Dublin für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, und/oder ein anderer Tag oder andere Tage, den/die die Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Verwahrstelle festlegen kann	Abwicklungsfrist für Zeichnungen / Zielabwicklung von Rücknahmezahlungen	Innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach dem betreffenden Handelstag (vorbehaltlich des Eingangs der entsprechenden Unterlagen)

Gebühren und Aufwendungen

Einzelheiten zu den für den Fonds relevanten Gebühren und Aufwendungen sind im Prospekt aufgeführt, mit der Ausnahme, dass Einzelheiten zur spezifischen Verwaltungsgebühr, die in Bezug auf jede Anteilsklasse des Fonds erhoben wird, im nachstehenden Abschnitt „Anteilsklassen“ aufgeführt sind.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Anlageziel des Fonds ist die Realisierung eines langfristigen Kapitalzuwachses.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich (mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts) in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktienwerten oder aktienbezogenen Wertpapieren mit geringer Marktkapitalisierung, die Bestandteil des MSCI World Small Cap Index sind.

Es wird eine quantitative (oder systematische) Strategie angewendet, wobei das Bewusstsein der Verwaltungsgesellschaft für Aspekte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) einbezogen wird. Wie nachstehend beschrieben, baut die quantitative Strategie ein Kernportfolio auf, auf das ein vielfältiges Spektrum von Signalen angewendet wird, die anhand von kurz-, mittel- und langfristigen Zeithorizonten beurteilt werden (ein „Signal“ sind Anlageinformationen, die mithilfe eines mathematischen Modells berechnet wurden), sowie ESG-Screenings und ein Kohlenstoffintensitäts-Overlay. jeweils wie unten beschrieben.

Der Anlageprozess bildet ein anfängliches Kernportfolio, indem das Universum anhand buchhalterischer Kennzahlen zur Unternehmensgröße geordnet wird. Die vier Finanzkennzahlen, die zur Festlegung der Kernportfoliogewichtungen herangezogen werden, sind:

- Umsatz/Bereinigter Umsatz: Der durchschnittliche Umsatz des Unternehmens in den vergangenen fünf Jahren (bereinigt um die Umsatzkosten);
- Cashflow: Der Durchschnitt der operativen Cashflows des Unternehmens über die letzten fünf Jahre;
- Bereinigter Buchwert: Durch Aktivierung von Forschungs-, Entwicklungs- und Marketingkosten um immaterielle Vermögenswerte bereinigter Buchwert des Unternehmens; und
- Dividenden: Summe der durchschnittlichen Dividendenausschüttungen über die letzten fünf Jahre, einschließlich in bar ausgezahlter Sonderdividenden.

Diese vier Kennzahlen werden gleichmäßig gewichtet, um die Gewichtung eines Unternehmens im Kernportfolio zu berechnen. Daten aus fünf Jahren werden verwendet, um Umsatz, Cashflow und Dividenden im Laufe der Zeit zu erfassen. Infolgedessen ist das Kernportfolio im Vergleich zu einem kapitalisierungsgewichteten Index eher auf Value-Unternehmen ausgerichtet (d. h. Unternehmen mit einem im Vergleich zu ihren Finanzkennzahlen niedrigeren Marktpreis).

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die Märkte nicht vollkommen effizient sind, was bedeutet, dass es bei Unternehmen zu Fehlbewertungen kommen kann. Infolge dieser Fehlbewertung wendet die Verwaltungsgesellschaft einen mathematischen, modellbasierten Ansatz an, um fehlbewertete Unternehmen zu identifizieren. Zur Ermittlung der Gewichtung einer für das Portfolio ausgewählten Position werden die folgenden Signale bewertet:

- Wertsignale – Diese Art von Signal zielt darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, deren Preis im Vergleich zu ihrer Qualität günstig ist. Ein Signal in dieser Kategorie kann entweder traditionelle finanzielle Datenpunkte des Unternehmens (z. B. Gewinnrendite, Umsatzrendite, EBITDA (d. h. Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf materielle und immaterielle Güter), Rendite des freien Cashflows, Bruttodividendenrendite oder implizite Kapitalkosten) sowie die eigenen Signale der Verwaltungsgesellschaft verwenden (wobei es sich um Berechnungen oder Analysen handelt, die von der Verwaltungsgesellschaft mit solchen traditionellen Datenpunkten durchgeführt werden). Diese Art von Signal verwendet kurzfristigere, zukunftsgerichtete Wertmaßstäbe, während das Kernportfolio auf der Grundlage von Informationen aufgebaut wird, die sehr langfristiger und historischer Natur sind;

- **Dynamiksignale** – Diese Art von Signal zielt darauf ab, Unternehmen mit einer starken Preisdynamik (d. h. die Veränderungsrate des Aktienkurses) zu identifizieren. Ein Signal in dieser Kategorie kann den Aktienkurs des Unternehmens selbst und seine jüngste Geschichte sowie Analysteneinschätzungen zu traditionellen Datenpunkten (z. B. Bewertungen, Gewinne, Dividenden und Trends bei Cashflow-/Rentabilitätskennzahlen) und Nachrichten über ein Unternehmen berücksichtigen. Ein Signal in dieser Kategorie kann entweder auf der fundamentalen Dynamik oder der Marktstimmung basieren. Die fundamentale Dynamik konzentriert sich auf Änderungen der Analystenerwartungen in Bezug auf die zukünftigen Fundamentaldaten eines Unternehmens, nämlich die Richtung der Gewinne. Zu den Marktstimmungs-Kennzahlen gehören die traditionelle kursbasierte Dynamik und Versuche, die zu geringe Reaktion des Marktes auf Unternehmensnachrichten zu erfassen; und
- **Qualitätssignale** – Diese Art von Signalen zielt darauf ab, Unternehmen mit geringer Qualität zu identifizieren. Ein Signal in dieser Kategorie kann sich auf die Bruttorentabilität, die Ergebnissteuerung, das Ausfallrisiko, die Verwässerung von Aktien sowie auf ESG-Faktoren konzentrieren, die den Aktienkurs beeinflussen, einschließlich Unternehmensführung und Veränderungen der Kohlenstoffintensität. Diese Art von Signal soll sicherstellen, dass „Wertfallen“ (Unternehmen, die auf der Grundlage herkömmlicher Finanzdaten sehr günstig wirken, jedoch typischerweise schlechte Qualitätsmerkmale aufweisen) identifiziert werden, sodass das Engagement in diesen potenziell unterdurchschnittlichen Unternehmen und deren Aktien reduziert werden kann.

Die den einzelnen Signalen zugewiesenen Eingangsgewichtungen sind nicht festgelegt und unterliegen einer laufenden Überprüfung. Das sich daraus ergebende Engagement des Portfolios gegenüber den einzelnen Signalen kann im Laufe der Zeit auch aufgrund von marktbedingten Änderungen der Volatilität der Signale und ihrer Korrelationen schwanken.

Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt auch ESG-Erwägungen (wie nachstehend und im Anhang zu diesem Dokument näher beschrieben).

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die Reaktion auf die oben genannten Signale über einen langen Zeithorizont das Potenzial hat, über dem Markt liegende Renditen zu erreichen.

Zentrale ESG-Faktoren sind in die gesamte Strategie eingebettet und begründen die Anlageeinschätzungen der Verwaltungsgesellschaft, die Risiken dieser Einschätzungen und die endgültigen Positionen, die im Portfolio eingegangen werden. Das Portfolio ist so aufgebaut, dass es auf die von der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf eine Verringerung der Kohlenstoffintensität beworbenen Merkmalen ausgerichtet ist. Ein negatives Screening wird auf Aktien angewendet, die ein Engagement in umstrittener Munition und in der Tabakindustrie aufweisen. Dies wird im Anhang zu diesem Dokument näher beschrieben und hat folgende Formen:

- 1) **ESG-Signale:** Wie vorstehend erwähnt, umfassen die von der Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu den anderen Signalen für eine Fehlbewertung berücksichtigten ESG-Signale unter anderem:
 - a) Im Rahmen ihrer Bewertung der Managementqualität bezieht die Verwaltungsgesellschaft eine Kennzahl für die Unternehmensführung ein, die eine proprietäre Auswahl der wichtigsten Unternehmensführungsindikatoren umfasst;
 - b) Die Kohlenstoffintensität wird erfasst (Emissionen von CO₂-Äquivalenten in Tonnen in Scope 1 und Scope 2 pro Million Dollar Umsatz) und die Veränderung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens wird als Indikator für seine Produktivität über das Management variabler Inputs verwendet; und
 - c) Geschlechtervielfalt sowohl in Führungs- und Aufsichtsgremien als auch im Management, da empirische Analysen der Verwaltungsgesellschaft zeigen, dass vielfältigere Teams zu einer höheren Rentabilität eines Unternehmens führen.

Jede Aktie wird anhand aller Signale bewertet, und der Score wirkt sich auf die endgültige Gewichtung der Aktie im Portfolio aus.

- 2) ESG-Prüfungen und Ausschlüsse: Die Verwaltungsgesellschaft schließt strikt a) Unternehmen, deren Hauptgeschäftstätigkeit in der Herstellung von Tabakprodukten besteht, und b) Unternehmen, die an der Herstellung bestimmter Arten umstrittener Waffen beteiligt sind (Antipersonenminen, Streuwaffen, biologische und chemische Waffen, abgereichertes Uran, bestimmte Atomwaffen und Phosphorbombenmunition) aus;
- 3) Reduzierung der Kohlenstoffintensität: Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, die Kohlenstoffintensität des Portfolios im Verhältnis zu einem Modellportfolio der Fondsstrategie bis zum 30. Juni 2020 durch Reduzierung des Engagements (einschließlich keines Engagements) in Unternehmen mit einer relativ höheren Kohlenstoffintensität zu verringern.

Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Futures auf börsengehandelte Marktindizes investieren, um die Engagements des Fonds auf Länderebene zu verwalten und für die Zwecke eines effizienten Cash-Managements.

Bei der Bestimmung der endgültigen Zusammensetzung des Portfolios berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft eine Reihe unterschiedlicher Faktoren, darunter den jeder Aktie zugewiesenen Signal-Score, ein Risikomodell, die ESG-Prüfungen und Ausschlüsse sowie die Ziele zur Verringerung der Kohlenstoffintensität (wie oben beschrieben) und Handelskosten. Diese werden mithilfe eines Optimierungsprozesses kombiniert, der darauf abzielt, die Exposition gegenüber den Signalen zu maximieren und dabei Risikotoleranzen einzuhalten, Handelskosten zu minimieren und alle Ausschlüsse und Beschränkungen zu erfüllen. Das Ziel besteht darin, ein Portfolio zu erhalten, das den größten Teil der Fehlbewertungssignale in das endgültige Portfolio überträgt.

Obwohl der Fonds ein globales Anlageuniversum hat, können die Wertpapiere, die nach dem Ansatz der Verwaltungsgesellschaft für eine Anlage ausgewählt werden, zeitweise zu einem Portfolio führen, das auf eine oder mehrere bestimmte geografische Region(en) konzentriert ist. Der Fonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil seines Nettoinventarwerts, der in einem bestimmten Sektor investiert werden darf.

Der Fonds darf derivative Finanzinstrumente nur zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Es ist nicht vorgesehen, dass der Fonds die Möglichkeit nutzt, zu Anlagezwecken in derivative Finanzinstrumente zu investieren.

Benchmark-Informationen:

Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h., die Verwaltungsgesellschaft stützt sich bei der Auswahl der Anlagen auf ihr Fachwissen, statt die Allokation und somit auch die Wertentwicklung der Benchmark nachzubilden. Der MSCI World Small Cap Index schränkt jedoch die Art und Weise, wie das Portfolio des Fonds aufgebaut wird, ein. Wie oben in der Anlagepolitik dargelegt, wird der Fonds vornehmlich unter Bezugnahme auf diesen Index verwaltet.

Insbesondere gilt: Mit Ausnahme von DFI, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden, beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft nicht, in Wertpapiere zu investieren, die von Unternehmen ausgegeben werden, die nicht Bestandteil der Benchmark sind, kann diese nicht in der Benchmark enthaltenen Wertpapiere jedoch halten, wenn die von Unternehmen ausgegebenen Wertpapiere nach ihrem Kauf oder Erwerb durch den Fonds aus der Benchmark fallen oder wenn sie anderweitig durch den Fonds im Rahmen einer Kapitalmaßnahme bezüglich eines vom Fonds gehaltenen Wertpapiers erworben werden.

Während der Fonds nicht versucht, den MSCI World Small Cap Index zu übertreffen, wurde die Benchmark darüber hinaus jedoch als Mittel identifiziert, anhand dessen Anleger die Wertentwicklung des Fonds vergleichen können, da ihre Bestandteile das Anlageuniversum des Fonds am besten abbilden.

Der MSCI World Small Cap Index bildet Wertpapiere mit geringer Marktkapitalisierung aus allen investierbaren Industrieländern ab.

Während die meisten Aktienfonds der Gesellschaft zu defensiven Zwecken gegebenenfalls ihr gesamtes Vermögen oder einen Teil davon in fest- oder variabel verzinslichen Unternehmens- und/oder Staatsschuldtiteln, Schuldverschreibungen sowie forderungsbesicherten und hypothekenbesicherten Wertpapieren halten können, wird der Fonds dies nicht tun.

Anlagen in China

Der Fonds wird nicht in chinesische A-Aktien oder B-Aktien investieren.

SFDR

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Artikel 6 und Artikel 8 unterliegend eingestuft. Offenlegungen in Bezug auf die Art und Weise, wie Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen einbezogen werden, und die Ergebnisse der Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds sind im Prospekt dargelegt. Angaben dazu, wie ökologische oder soziale Merkmale durch den Fonds beworben werden, und wenn ein Index als Referenzwert verwendet wird, Angaben dazu, ob und wie dieser Index mit diesen Merkmalen vereinbar ist, sind im Anhang zu diesem Dokument enthalten.

FONDSSPEZIFISCHE RISIKEN

Es kann nicht garantiert werden, dass die Investitionen des Fonds erfolgreich sind oder dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird. Anleger sollten sich der nachstehend aufgeführten und im Abschnitt **Risikofaktoren** des Prospekts beschriebenen Risiken bewusst sein. Eine Anlage in den Fonds eignet sich nur für Personen, die dazu in der Lage sind, derlei Risiken einzugehen.

Zusätzlich zu den allgemeinen Risiken, die in Unterabschnitt A des Abschnitts **Risikofaktoren** des Prospekts aufgeführt sind, sind die fondsspezifischen Risiken (wie in den entsprechenden Unterabschnitten des Abschnitts **Risikofaktoren** des Prospekts beschrieben), die für den Fonds gelten, in der nachstehenden Tabelle mit „✓“ gekennzeichnet.

Ref.	Fondsspezifische Risiken	
B	Risiko von Schwellenmärkten	
C	Risiken des indischen Subkontinents	
D	Risiken des chinesischen Marktes	
D1	Währungs- und Umrechnungsrisiko in Bezug auf den RMB	
D2	Risiken in Verbindung mit dem ChiNext-Markt und/oder dem Science and Technology Innovation Board (STAR Board)	
E	Mit Immobilienfonds verbundenes Risiko	
F	Branchen- oder Sektorrisiko	
G	Risiken in Bezug auf einzelne Länder/bestimmte Regionen	✓
H	Einzelsektorrisiko	✓
I	Risiken im Zusammenhang mit Unternehmen geringer/mittlerer Marktkapitalisierung	✓
J	Risiko börsennotierter Infrastrukturwerte	
K	Währungsrisiko	✓
L	Zuverlässigkeit des Kreditratings/Risiko der Herabstufung	
M	Zinsrisiko	
N	Hochzinsrisiko	
N1	Risiko in Verbindung mit dem „Dim Sum“-Anleihenmarkt	
O	Risiko von Anlagen in Equity-Linked Notes	✓

Ref.	Fondsspezifische Risiken	
P	Risiko von Anlagen in sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen	✓
Q	Entnahme der Gebühren aus dem Kapital	
R	Risiko von Schuldverschreibungen unterhalb „Investment Grade“ oder ohne Investment-Grade-Rating	
R1	Wandelanleihenrisiko	
R2	Risiken im Zusammenhang mit besicherten und/oder verbrieften Produkten	
R3	Risiko im Zusammenhang mit Instrumenten mit Verlustübernahmemerkmale	
S	Risiko währungsgesicherter Anteilsklassen	✓
T	Risiko von Anlagen in globalen Rohstoffen	
U	Risiko von Anlagen in Immobilienwerten	
V	Konzentrationsrisiko	
W	Risiko von Staatsanleihen	
X	Risiken der Anlage in chinesischen A-Aktien sowie in anderen zulässigen chinesischen Wertpapieren und Futures über QFI	
Y	Spezifische Risiken bei Anlagen über die Stock Connect-Programme	
Z	Mit Bond Connect verbundene Risiken	
AA	LIBOR-Risiko	
BB	Risiken in Verbindung mit der Nachhaltigkeits-Anlagestrategie	
CC	Risiken in Verbindung mit dem Value-Anlagestil	✓

ANTEILSKLASSEN

Der Fonds bietet derzeit bestimmte Klassen an, die in bestimmte Kategorien unterteilt sind, deren Einzelheiten nachstehend dargelegt und im Prospekt ausführlicher beschrieben werden (insbesondere in Bezug auf die Mindestzeichnungsbeträge).

Name der Klasse	I	III	VI	E	Z
Verwaltungsgebühr pro Jahr	1,50 %	0,64 %	0,64 %	0,50 %	0,00 %
Verfügbare thesaurierende Klassen	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Verfügbare ausschüttende Klassen	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Verfügbare Ausschüttungsintervalle	Monatlich, vierteljährlich, halbjährlich				
Verfügbare Währungen	USD, EUR, GBP, CHF, SGD, CAD, AUD, NZD, HKD, JPY, RMB, SEK				
Verfügbare Absicherungsarten	Nicht abgesichert – alle Währungen Nettoinventarwertgesichert – alle Währungen außer der Basiswährung Portfoliogesichert – alle Währungen				

Anteile des Fonds werden im Einklang mit den im Abschnitt **Kauf, Verkauf und Umtausch von Anteilen** des Prospekts beschriebenen Bedingungen und Verfahren ausgegeben und zurückgenommen.

Die Klassen weisen Merkmale auf, die für Zeichnungen und Rücknahmen relevant sind, wie im Prospekt beschrieben, mit der Ausnahme, dass Anteile der Klasse E nur zur Zeichnung zur Verfügung stehen, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Zeitpunkt des Eingangs des Antrags auf Anteile der Klasse E weniger als 100.000.000 USD beträgt.

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.



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

Name des Produkts:
RQI Global Developed Small Cap Value Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900E74FWYNY192D39

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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 % 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?

Die durch den Fonds beworbenen Umwelteigenschaften sind: Verringerung der Kohlenstoffintensität, gemessen an der Summe von Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoff/Umsatz.

Die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale sind: Ausschluss bestimmter Aktivitäten mit negativen sozialen Auswirkungen wie Tabak und umstrittene Waffen.

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

Ökologische Indikatoren	
Kohlenstoffintensität	Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen/Umsatz
Soziale Indikatoren	
Nachteilige soziale Auswirkungen	Keine Unternehmen, die vornehmlich in der Tabakindustrie tätig sind
Menschenrechte	Keine Unternehmen, die an der Herstellung oder

Entwicklung von Streumunition, Antipersonenminen, biologischen Waffen, chemischen Waffen oder Munition mit abgereichertem Uran beteiligt sind

● **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?**

Unzutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nichterheblich geschadet?**

Unzutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unzutreffend.

Wie 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:

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 Hauptteil 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.

Unzutreffend.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☐ Ja,

☒ Nein,



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds investiert vornehmlich (mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts) in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktienwerten oder aktienbezogenen Wertpapieren mit geringer Marktkapitalisierung, die Bestandteil des MSCI World Small Cap Index sind.

Es wird eine quantitative (oder systematische) Strategie angewendet, wobei das Bewusstsein der Verwaltungsgesellschaft für Aspekte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) einbezogen wird. Die quantitative Strategie baut ein Kernportfolio auf, auf das eine Vielzahl von Signalen mit kurz-, mittel- und langfristigen Zeithorizonten sowie ESG-Prüfungen und ein Overlay zur Kohlenstoffintensität angewendet werden.

Der Anlageprozess bildet ein anfängliches Kernportfolio, indem das Universum anhand buchhalterischer Kennzahlen zur Unternehmensgröße geordnet wird. Die vier Finanzkennzahlen, die zur Festlegung der Kernportfoliogewichtungen herangezogen werden, sind:

- Umsatz/Bereinigter Umsatz: Der durchschnittliche Umsatz des Unternehmens in den vergangenen fünf Jahren (bereinigt um die Umsatzkosten);
- Cashflow: Der Durchschnitt der operativen Cashflows des Unternehmens über die letzten fünf Jahre;
- Bereinigter Buchwert: Durch Aktivierung von Forschungs-, Entwicklungs- und Marketingkosten um immaterielle Vermögenswerte bereinigter Buchwert des Unternehmens; und
- Dividenden: Summe der durchschnittlichen Dividendenausschüttungen über die letzten fünf Jahre, einschließlich in bar ausgezahlter Sonderdividenden.

Diese vier Kennzahlen werden gleichmäßig gewichtet, um die Gewichtung eines Unternehmens im Kernportfolio zu berechnen. Daten aus fünf Jahren werden verwendet, um Umsatz, Cashflow und Dividenden im Laufe der Zeit zu erfassen. Infolgedessen ist das Kernportfolio im Vergleich zu einem kapitalisierungsgewichteten Index eher auf Value-Unternehmen ausgerichtet (d. h. Unternehmen mit einem im Vergleich zu ihren Finanzkennzahlen niedrigeren Marktpreis).

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die Märkte nicht vollkommen effizient sind, was bedeutet, dass es bei Unternehmen zu Fehlbewertungen kommen kann. Infolge dieser Fehlbewertung wendet die Verwaltungsgesellschaft einen mathematischen, modellbasierten Ansatz an, um fehlbewertete Unternehmen zu identifizieren. Um die Gewichtung einer für das Portfolio ausgewählten Position zu bestimmen, berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft Value-Signale (billige Unternehmen können sich besser entwickeln als teure Aktien), Dynamiksignale (Unternehmen mit starker Kursdynamik können sich besser entwickeln als Unternehmen mit geringer Kursdynamik) und Qualitätssignale (Unternehmen mit geringer Qualität können sich unterdurchschnittlich entwickeln). Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die Reaktion auf die oben genannten Signale über einen langen Zeithorizont das Potenzial hat, über dem Markt liegende Renditen zu erreichen.

Zentrale ESG-Faktoren sind in die gesamte Strategie eingebettet und begründen die Anlageeinschätzungen der Verwaltungsgesellschaft, die Risiken dieser Einschätzungen und die endgültigen Positionen, die im Portfolio eingegangen werden. Das Portfolio ist so aufgebaut, dass es auf die von der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf eine Verringerung der Kohlenstoffintensität beworbenen Merkmalen ausgerichtet ist. Ein negatives Screening wird auf Aktien angewendet, die ein Engagement in umstrittener Munition und in der Tabakindustrie aufweisen. Dies geschieht in folgender Weise:

- i. ESG-Signale: Wie vorstehend erwähnt, umfassen die von der Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu den anderen Signalen für eine Fehlbewertung berücksichtigten ESG-Signale unter anderem:
 - a) Im Rahmen ihrer Bewertung der Managementqualität bezieht die Verwaltungsgesellschaft eine Kennzahl für die Unternehmensführung ein, die eine proprietäre Auswahl der wichtigsten Unternehmensführungsindikatoren umfasst;
 - b) Die Kohlenstoffintensität wird erfasst (Emissionen von CO²-Äquivalenten in Tonnen in Scope 1 und Scope 2 pro Million Dollar Umsatz) und die Veränderung der Kohlenstoffintensität des Unternehmens wird als Indikator für seine Produktivität über das Management variabler Inputs verwendet; und
 - c) Geschlechtervielfalt sowohl in Führungs- und Aufsichtsgremien als auch im Management, da empirische Analysen der Verwaltungsgesellschaft zeigen, dass vielfältigere Teams zu einer höheren Rentabilität eines Unternehmens führen.

Jede Aktie wird anhand aller Signale bewertet, und der Score wirkt sich auf die endgültige

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

Gewichtung der Aktie im Portfolio aus.

- ii. ESG-Prüfungen und Ausschlüsse: Die Verwaltungsgesellschaft schließt strikt a) Unternehmen, deren Hauptgeschäftstätigkeit in der Herstellung von Tabakprodukten besteht, und b) Unternehmen, die an der Herstellung bestimmter Arten umstrittener Waffen beteiligt sind (Antipersonenminen, Streuwaffen, biologische und chemische Waffen, abgereichertes Uran, bestimmte Atomwaffen und Phosphorbombenmunition) aus;
- iii. Reduzierung der Kohlenstoffintensität: Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt ein Modellportfolio der Strategie des Fonds zum 30. Juni 2020 und die Kohlenstoffintensität dieses Modellportfolios legt den „Kohlenstoffausgangswert“ fest. Der Fonds ist bestrebt, bis zum 31. Dezember 2030 eine maximale Kohlenstoffintensität von 50 % des Kohlenstoffausgangswertes der Benchmark aufrechtzuerhalten, indem er das Engagement in Unternehmen mit einer relativ höheren Kohlenstoffintensität (ggf. auch auf null) reduziert.

Bei der Bestimmung der endgültigen Zusammensetzung des Portfolios berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft den jeder Aktie zugewiesenen Signal-Score, ein Risikomodell, die ESG-Prüfungen und Ausschlüsse sowie das Ziel der Verringerung der Kohlenstoffintensität (wie oben beschrieben) und Handelskosten. Diese werden mithilfe eines Optimierungsprozesses kombiniert, der darauf abzielt, die Exposition gegenüber den Signalen zu maximieren und dabei Risikotoleranzen einzuhalten, Handelskosten zu minimieren und alle Ausschlüsse und Beschränkungen zu erfüllen. Das Ziel besteht dabei darin, ein Portfolio zu erhalten, das den größten Teil der Fehlbewertungssignale in das endgültige Portfolio überträgt.

Die Verwaltungsgesellschaft wird mit Unternehmen in Dialog treten, bei denen sie der Meinung ist, dass das Unternehmen, in das sie investiert, keine ausreichenden Fortschritte bei den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen macht.

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

Der Fonds unterstützt und überwacht den globalen Übergang zu netto null Emissionen im Einklang mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens. Die Verwaltungsgesellschaft erwartet, dass die Unternehmen, in die sie investiert, auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorbereitet sind und dass sie ihre Strategien und Verfahren zur Erreichung dieses Ziels transparent machen. Daher wird die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen in Dialog treten, bei denen sie der Meinung ist, dass das Unternehmen, in das sie investiert, keine ausreichenden Fortschritte in Bezug auf klimarelevante Themen macht.

Die folgenden Punkte sind verbindliche Elemente der Anlagestrategie des Fonds:

Treibhausgasemissionen – Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt ein Modellportfolio der Strategie des Fonds zum 30. Juni 2020 und die Kohlenstoffintensität dieses Modellportfolios legt den „Kohlenstoffausgangswert“ fest. Der Fonds ist bestrebt, bis zum 31. Dezember 2030 eine maximale Kohlenstoffintensität von 50 % des Kohlenstoffausgangswertes beizubehalten, indem er das Engagement in Unternehmen mit vergleichsweise höherer Kohlenstoffintensität reduziert (ggf. auch auf null). Dies ist in unserer Klimaerklärung dargelegt, die Sie hier finden: <https://www.firstsentierinvestors.com.au/au/en/institutional/our-funds/rqiinvestors/responsible-investment.html>.

Menschliche Gesundheit – Tabak – der Fonds investiert nicht in Unternehmen, deren Hauptgeschäft die Herstellung von Zigaretten und anderen Tabakprodukten ist.

Menschenrechte – umstrittene Waffen – der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die an der Herstellung oder Entwicklung bestimmter umstrittener Waffentypen beteiligt sind (Antipersonenminen, Waffen mit Streumunition, biologische und chemische Waffen, abgereichertes Uran, bestimmte Kernwaffen und Munition mit weißem Phosphor).

Die vom Fonds gehaltenen Unternehmen werden laufend überwacht, wobei die Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft, Überprüfungen der Schwellenwerte und das von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführte Bottom-up-Research zum Einsatz kommen, das durch Informationen von externen Datenanbietern ergänzt wird.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser**

Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Der Fonds hat keine verpflichtende Mindestquote, um die der Umfang der Anlagen vor der Anwendung der Anlagestrategie des Fonds reduziert wird.

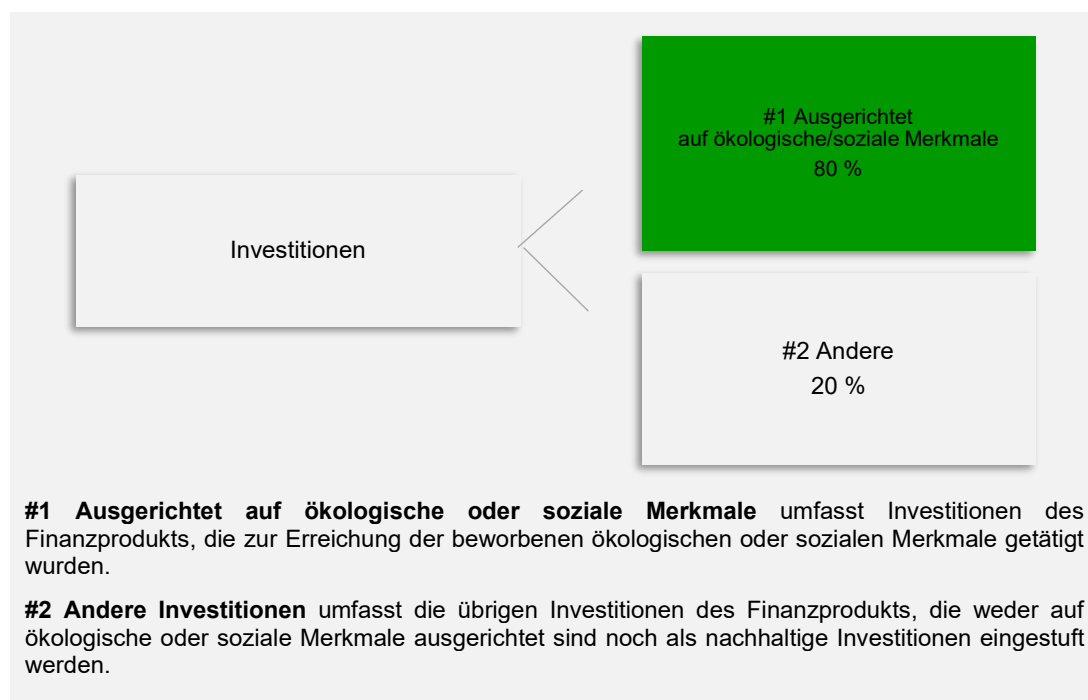
Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt und überwacht die für die Unternehmen, in die investiert wird, relevanten ESG-Risiken, einschließlich Risiken, Praktiken und Fragestellungen im Bereich der Unternehmensführung, wie in ihrer Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren und Stewardship dargelegt. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt bei der Beurteilung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung einen prinzipienbasierten Ansatz, der sich an vier Säulen der Unternehmensführung orientiert: Rechenschaftspflicht, Unabhängigkeit, Transparenz und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Stewardship). Jede dieser Säulen ist in den von der Unternehmensgruppe der Verwaltungsgesellschaft verabschiedeten Grundsätzen für verantwortungsvolles Investieren und Stewardship beschrieben und steht im Einklang mit dem übergeordneten Stewardship-Ansatz der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt bei der Beurteilung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung einen systematischen und transparenten, regelbasierten Ansatz. Zu den von der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigten Faktoren zählen daher Indikatoren für Kontroversen sowie bewährte Managementpraktiken in allen ESG-Themenbereichen. Zu diesen Überlegungen und Bewertungen im Hinblick auf eine gute Unternehmensführung kann beispielsweise die Berücksichtigung von Indikatoren wie dem Eigentümerstrukturprofil, der Zusammensetzung des Verwaltungs- bzw. Aufsichtsgremiums, der Unabhängigkeit des Verwaltungs- bzw. Aufsichtsgremiums und der Vergütung der Mitarbeiter gehören. Kommt es zu einem Eskalationsereignis oder einem Anlass für einen Engagement-Prozess und ist die Verwaltungsgesellschaft in der Lage, mit der Geschäftsleitung und dem Verwaltungs- bzw. Aufsichtsgremium eines Unternehmens in einen Dialog zu treten, wird sich die Verwaltungsgesellschaft bemühen, mit dem betreffenden Unternehmen in einen Dialog zu treten, um ihre Erwartungen oder Präferenzen hinsichtlich Verbesserungen der Verfahren einer guten Unternehmensführung des Unternehmens deutlich zu machen.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds investiert vornehmlich (mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts) in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktienwerten oder aktienbezogenen Wertpapieren, die Bestandteil des MSCI World Small Cap Index 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

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

Der Fonds darf Derivate nur zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Es ist nicht beabsichtigt, dass der Fonds Derivate zu Anlagezwecken einsetzt.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹**

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

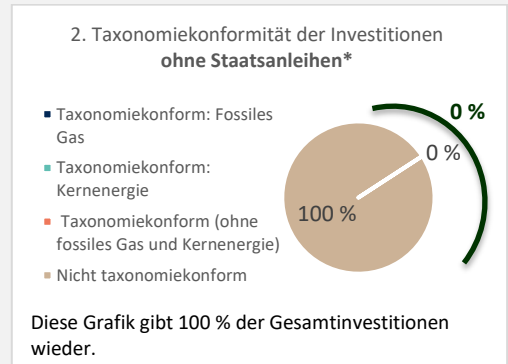
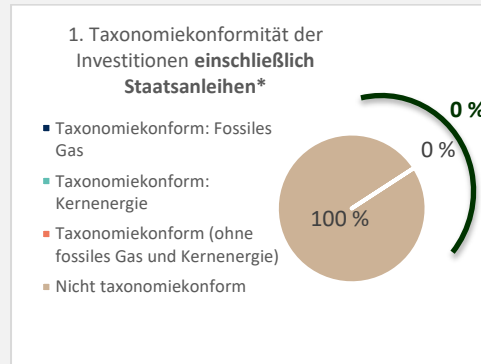
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die beiden folgenden Diagramme zeigen in Marineblau den Mindestprozentsatz der Investitionen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Unzutreffend.



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

Unzutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Unzutreffend.



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

Bei Vermögenswerten unter „#2 Andere“ handelt es sich um Bargeld und bargeldnahe Vermögenswerte, die bis zur Anlage oder zur Deckung des Liquiditätsbedarfs gehalten werden, oder um Vermögenswerte, die für einen effizienten operativen Ausstieg aus Positionen gehalten werden. Barmittel werden von der Verwahrstelle gehalten.

Die Dienstleister des Fonds für diese Vermögenswerte werden auf die Einhaltung der Richtlinie der First Sentier Group zur modernen Sklaverei überprüft und bewertet.



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

Es wurde kein spezifischer Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**
Unzutreffend.
- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**
Unzutreffend.
- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**
Unzutreffend.
- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**
Unzutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.firstsentierinvestors.com/uk/en/institutional/responsible-investing/regulatory-disclosures.html>

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