

Zusammenfassung

(Art. 25 der SFDR Delegierten Verordnung (EU 2022/1288))
Oktober 2023

Nomura Real Return Fonds (das „**Produkt**“ bzw. der „**Fonds**“) ist ein aktiv verwalteter Fonds. Dieses Produkt investiert vorwiegend in globale, inflationsgeschützte Staatsanleihen hoher Bonität aus dem gesamten Laufzeitspektrum der OECD-Länder. Mit diesem Produkt werden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Mit diesem Produkt werden sowohl ökologische als auch soziale Merkmalen beworben bzw. befördert. Bei den sozialen Merkmalen vermeidet der Fonds Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die in kontroverses Verhalten verwickelt sind. Beispiele hierfür sind u. a. staatliche Emittenten, die Demokratie und Menschenrechte, internationale Verträge und Konventionen schwer verletzen oder die Kriterien für eine gute Steuerpolitik nicht einhalten. Als Umweltmerkmal strebt der Fonds einen höheren gewichteten durchschnittlichen E-Score an als den des Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index EUR hedged“ (die „**Benchmark**“). Beispiele für Faktoren, die für den E-Score berücksichtigt werden, sind unter anderem Kohlenstoffintensität, Energieintensität, Schutz von Lebensräumen, Naturkatastrophen, Verbrauch erneuerbarer Energien und Energieimporte.

Wir beabsichtigen, mindestens 51% des Vermögens des Produkts in Anlagen zu investieren, die mit den vom Produkt geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen.

Dieses Produkt verwendet die „**E-Scores**“, die allen OECD-Ländern im Anlageuniversum des Fonds von einem externen Datenanbieter (**Sustainalytics**) zugewiesen werden.

Wir streben für den Fonds einen höheren gewichteten durchschnittlichen E-Score als den der Benchmark an. Der Fonds verwendet zur Berechnung des gewichteten durchschnittlichen E-Scores des Fonds die durchschnittlichen E-Scores der letzten vier Quartale.

Ein Land, dessen durchschnittlicher E-Score der letzten vier Quartale zu den schlechtesten 25% der OECD-Länder gehört, wird untergewichtet. Wenn ein bestimmtes Land untergewichtet werden soll, müssen alle Staatsanleihen und Bond-Futures (Long-Positionen), die sich auf dieses Land beziehen, berücksichtigt werden. Diese Untergewichtungsregel gilt nur für die Benchmark-Länder. Nicht-Benchmark-Länder (d.h. alle Staatsanleihen und Bond-Futures (Long-Positionen), die sich auf die Nicht-Benchmark-Länder beziehen) werden ausgeschlossen, wenn ihr durchschnittlicher E-Score unter das untere 25%-Perzentil fällt.

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Wir schließen auch die Länder aus, die Demokratie und Menschenrechte ernsthaft verletzen. Zu diesem Zweck beziehen wir uns auf die Klassifizierung des Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) und betrachten solche Länder, die als "nicht frei" eingestuft sind, als Länder mit schwerwiegenden Verstößen gegen die Demokratie und die Menschenrechte. Die Überprüfung findet monatlich statt.

Darüber hinaus verwendet dieses Produkt zusätzliche Ausschlusskriterien, die sich aus den sogenannten Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (die „**PAI-Indikatoren**“) gemäß Anhang I der Delegierten Verordnung EU 2022/1228 ergeben.

- Treibhausgas-Emissionsintensität: Dieses Produkt investiert nur in die obersten 50 % der Länder mit relativ geringer Treibhausgas-Emissionsintensität innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI (**MSCI**) abgedeckten Länderuniversums. Wir beziehen uns auf MSCI für Daten zur Treibhausgas-Emissionsintensität, die monatlich aktualisiert werden.
- Länder, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen: Dieses Produkt investiert nicht in Länder, in denen gegen soziale Bestimmungen verstoßen wird. Diesbezüglich beziehen wir uns auf die entsprechende Bewertung von MSCI. Die Bewertung dieses Indikators wird monatlich überprüft.
- Nicht-kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke: Dieses Produkt investiert nicht in Ländern, die auf der EU-Liste nicht-kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen. Diese Liste wird monatlich überprüft.

Zum Zweck der Überwachung der Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale werden die verbindlichen Regelungen, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden, in den bestehenden Prozess der Anlagegrenzprüfung unseres Risiko- und Compliance-Kontrollverfahrens integriert (die „**Methode**“). Geschäfte, die zur Verletzung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen führen würden, können ohne vorherige Genehmigung durch die Compliance-Abteilung nicht durchgeführt werden. Aktuell sehen wir hinsichtlich der Methoden und Daten grundsätzlich keine Beschränkung. Wir arbeiten daran, die Methoden für die Überwachung der verbindlichen Regelungen möglichst zu automatisieren. Jedoch hat die aktuelle Überwachungsmethode, die teilweise manuelle Arbeit erfordert, keine negative Auswirkung auf das Überwachungsergebnis.

In Bezug auf die Datenqualität verlassen wir uns auf die Methodik der externen Datenanbieter. Aktuell werden keine geschätzten Daten verwendet.

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Zur Erfüllung der nachhaltigkeitsbezogenen Sorgfaltspflicht haben wir in der „Pre-Investment Due Diligence Politik“ geregelt, dass die Nachhaltigkeitsrisiken gemäß unserer Nachhaltigkeitsrisiko-Politik berücksichtigt werden müssen. Da die PAI-Indikatoren für dieses Finanzprodukt auch relevant ist, ist die Berücksichtigung der PAI auch Teil der Pre-Investment Due Diligence für dieses Produkt. Zusätzlich zu den jährlichen internen und externen Revisionsprüfungen haben wir auch eine „Responsible Investment Oversight Committee“ errichtet, die dafür zuständig ist, die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Regelungen unserer Fonds zu überwachen.

Mitwirkungspolitik ist nicht Teil der ökologischen oder sozialen Anlagestrategie dieses Produkts, weil es vorwiegend in Staatsanleihen und nicht in Vermögenswerte mit Unternehmensbezug investiert.

Dieses Produkt nutzt kein Index als Referenzwert, um festzustellen, ob es auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.