KATHREIN PRIVATBANK

EUROPÄISCHER TRANSPARENZ KODEX FÜR NACHHALTIGKEITSFONDS

Erklärung von Finanzdienstleister Kathrein Privatbank AG

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise von Finanzdienstleister Kathrein Privatbank AG. Seit dem Jahr 2012 bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere **zehnte** Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022. Unsere vollständige Erklärung zu dem Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds ist unten aufgeführt und wird ebenfalls im Jahresbericht des bzw. der entsprechenden Fonds und auf unserer Webseite veröffentlicht.

Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

Kathrein Privatbank AG verpflichtet sich zur Herstellung von Transparenz. Wir sind davon überzeugt, dass wir unter den bestehenden regulativen Rahmenbedingungen und unter dem Aspekt der Wettbewerbsfähigkeit so viel Transparenz wie möglich gewährleisten.

Kathrein Privatbank AG befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodexes für Nachhaltigkeitsfonds.

Wien, 30.09.2021

Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien[1]

Nachhaltige Themenfonds: Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen und einen ESG-Bezug haben.

Best-in-Class: Anlagestrategie, nach der – basierend auf ESG-Kriterien – die besten Unternehmen innerhalb einer Branche, Kategorie oder Klasse ausgewählt werden.

Normbasiertes Screening: Überprüfung von Investments nach ihrer Konformität mit bestimmten internationalen Standards und Normen z. B. dem Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den ILO-Kernarbeitsnormen.

Ausschlüsse: Dieser Ansatz schließt systematisch bestimmte Investments oder Investmentklassen wie Unternehmen, Branchen oder Länder vom Investment-Universum aus, wenn diese gegen spezifische Kriterien verstoßen.

ESG-Integration: Explizite Einbeziehung von ESG-Kriterien bzw. -Risiken in die traditionelle Finanzanalyse.

Engagement und Stimmrechtsausübung: Langfristig angelegter Dialog mit Unternehmen und die Ausübung von Aktionärsrechten auf Hauptversammlungen, um die Unternehmenspolitik bezüglich ESG-Kriterien zu beeinflussen.

Impact Investment: Investitionen in Unternehmen, Organisationen oder Fonds mit dem Ziel, neben finanziellen Erträgen auch Einfluss auf soziale und ökologische Belange auszuüben.

[1] Nachhaltige und verantwortliche Geldanlagen (Sustainable and Responsible Investments, SRI) sind Anlagestrategien, die ESG-Strategien und Kriterien in die Recherche, Analyse und in den Auswahlprozess des Investmentportfolios einbeziehen bzw. berücksichtigen. Es kombiniert die traditionelle Finanzanalyse und das Engagement/Aktivitäten mit einer Bewertung von ESG-Faktoren. Ziel ist es langfristige Renditen für Investoren zu sichern und einen gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen, indem Unternehmen nachhaltiger handeln. Ref. Eurosif 2016

FNG-Definition: Nachhaltige Geldanlagen ist die allgemeine Bezeichnung für nachhaltiges, verantwortliches, ethisches, soziales, ökologisches Investment und alle anderen Anlageprozesse, die in ihre Finanzanalyse den Einfluss von ESG (Umwelt, Soziales und Governance)-Kriterien einbeziehen. Es beinhaltet auch eine explizite schriftlich formulierte Anlagepolitik zur Nutzung von ESG-Kriterien.

1. LISTE DER VOM KODEX ERFASSTEN FONDS 4

2. GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN 5

2.1. WIE LAUTET DER NAME DER FONDGESELLSCHAFT, WELCHE DEN FONDS VERWALTET, FÜR DEN DIESER KODEX GILT? 5

2.2. WAS IST DER TRACK-RECORD UND WELCHE PRINZIPIEN VERFOLGT DIE FONDSGESELLSCHAFT BEI DER INTEGRATION VON SRI IN DEN ANLAGEPROZESS 5

2.3. WIE HAT DAS UNTERNEHMEN SEINEN NACHHALTIGEN ANLAGEPROZESS FESTGELEGT UND FORMULIERT? 6

2.4. WIE WERDEN ESG-RISIKEN UND ESG-CHANCEN – AUCH IM ZUSAMMENHANG MIT DEM KLIMAWANDEL – VOM UNTERNEHMEN VERSTANDEN/BERÜCKSICHTIGT 6

2.5. WIE VIELE MITARBEITER INNERHALB DER FONDSGESELLSCHAFT SIND IN DEN NACHHALTIGEN INVESTMENT PROZESS INVOLVIERT . 6

2.6. IN WELCHEN RI-INITIATIVEN IST DIE FONDSGESELLSCHAFT BETEILIGT 7

2.7. WIE HOCH IST DIE GESAMTSUMME DER NACHHALTIG UND VERANTWORTLICH VERWALTETEN VERMÖGENSWERTE (AUM)? 7

3. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DEN SRI-FONDS, FÜR DIE DER KODEX AUSGEFÜLLT WIRD 8

3.1. WAS VERSUCHT /VERSUCHEN DIESE/R FONDS DURCH DIE BERÜCKSICHTIGUNG VON ESG-STRATEGIEN UND KRITERIEN ZU ERREICHEN? 8

3.2. WELCHE INTERNEN UND EXTERNEN RESSOURCEN WERDEN GENUTZT, UM DAS ESG-RESEARCH DURCHZUFÜHREN? 8

3.3. WELCHE PRINZIPIEN UND ESG-STRATEGIEN UND KRITERIEN WERDEN ANGEWENDET? 9

3.4. WELCHE PRINZIPIEN UND KRITERIEN WERDEN IN BEZUG AUF DEN KLIMAWANDEL FÜR DEN FONDS BERÜCKSICHTIGT? 10

3.5. WIE SIEHT IHRE ESG-ANALYSE UND EVALUIERUNGS-METHODIK AUS (WIE IST DAS INVESTMENTUNIVERSUM AUFGEBAUT, WIE DAS RATING-SYSTEM, ...)? 10

3.6. WIE HÄUFIG WIRD DIE ESG-BEWERTUNG DER EMITTENTEN ÜBERPRÜFT? WIE WERDEN KONTROVERSEN GEMANAGT? 10

4. DER INVESTMENT-PROZESS 11

4.1. WIE WERDEN ESG-STRATEGIEN UND KRITERIEN BEI DER FESTLEGUNG DES ANLAGEUNIVERSUMS BERÜCKSICHTIGT? 11

4.2. WIE WERDEN KRITERIEN IN BEZUG AUF DEN KLIMAWANDEL BEI DER FESTLEGUNG DES ANLAGEUNIVERSUMS BERÜCKSICHTIGT? 11

4.3. WIE WERDEN DIE EMITTENTEN BEWERTET, DIE IM PORTFOLIO ENTHALTEN SIND, FÜR DIE ABER KEINE ESG-ANALYSE VORLIEGT (OHNE INVESTMENTFONDS)? 11

4.4. WURDEN AN DER ESG-BEWERTUNG ODER DEM ANLAGEPROZESS IN DEN LETZTEN 12 MONATEN ÄNDERUNGEN VORGENOMMEN? 12

4.5. WURDE EIN TEIL DER/DES FONDS IN NICHT NOTIERTE UNTERNEHMEN INVESTIERT, DIE STARKE SOZIALE ZIELE VERFOLGEN (IMPACT INVESTING)? 12

4.6. BETEILIGEN SICH DIE FONDS AN WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTEN? 12

4.7. MACHT DER FONDS GEBRAUCH VON DERIVATEN? 12

4.8. INVESTIERT DER/INVESTIEREN DIE FONDS IN INVESTMENTFONDS? 12

5. KONTROLLEN UND ESG-BERICHTERSTATTUNG 13

5.1. WELCHE INTERNEN UND EXTERNEN VERFAHREN WERDEN ANGEWANDT, DIE SICHERSTELLEN, DASS DAS PORTFOLIO DIE IN ABSCHNITT 4 DIESES KODEX DEFINIERTEN ESG-KRITERIEN ERFÜLLT? 13

6. WIRKUNGSMESSUNG UND ESG-BERICHTERSTATTUNG 14

6.1. WIE WIRD DIE ESG-QUALITÄT DER FONDS BEWERTET? 14

6.2. WELCHE INDIKATOREN WERDEN FÜR DIE ESG-BEWERTUNG DER FONDS HERANGEZOGEN? 14

6.3. WIE WERDEN ANLEGER ÜBER DAS NACHHALTIGKEITSMANAGEMENT DES/DER FONDS INFORMIERT 14

6.4. VERÖFFENTLICHT DER FONDSANBIETER DIE ERGEBNISSE SEINER STIMMRECHTSAUSÜBUNGS- UND ENGAGEMENT-POLITIK? 14

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds

Name des/der Fonds: Kathrein Sustainable Global Megatrends					
die Kern-Anlagestrategie (bitte wählen Sie maximal 2 Strategien aus)	**Asset-Klassen**	**Ausschlüsse, Standards und Normen**	**Fondskapital zum 31. Sept.**	**Weitere Siegel**	**Links zu relevanten Dokumenten**
☒ Best-in-Class ☐ Engagement & Stimmrechtsausübung ☐ ESG-Integration ☒ Ausschlüsse ☐ Impact Investment ☐ Normbasiertes Screening ☐ führt zu Ausschlüssen ☐ führt zu Risikomanagement-analysen/ Engagement ☐ Nachhaltige Themenfonds	**Passiv gemanagt** ☐ Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking ☐ Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking **Aktiv gemanagt** ☐ Aktien im Euro-währungsgebiet ☐ Aktien in einem EU Land ☒ Aktien international ☐ Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro ☐ Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen ☐ Geldmarkt/ Bankeinlagen ☐ Geldmarkt/ Bankeinlagen (kurzfristig) ☐ strukturierte Fonds	☒ Kontroverse Waffen ☒ Alkohol ☒ Tabak ☒ Waffen ☒ Kernkraft ☒ Menschenrechtsverletzungen ☒ Arbeitsrechtsver-letzungen ☒ Glücksspiel ☒ Pornografie ☐ Tierversuche ☐ Konfliktmineralien ☒ Biodiversität ☐ Abholzung ☒ Kohle ☒ Gentechnik ☐ Weitere Ausschlüsse (bitte angeben) ☒ Global Compact ☒ OECD-Leitsätze für mul-tinationale Unternehmen ☒ ILO-Kernarbeitsnormen ☐ Weitere Normen (bitte angeben)	EUR 13,5 Mio. (Startkapital)	☐ Französisches SRI Label ☐ Französisches TEEC Label ☐ Französisches CIES Label ☐ Luxflag Label ☐ FNG Siegel ☐ Österreichisches Umweltzeichen ☐ Weitere (bitte angeben)	- KIID - Prospekte - Managementbericht -Finanzielle und nicht-finanzielle Berichterstattung -Unternehmenspräsentation - Andere (bitte angeben) www.kathrein.at unter dem Menüpunkt „Investmentlösungen“

2. Grundlegende Informationen

2.1. Wie lautet der Name der Fondgesellschaft, welche den Fonds verwaltet, für den dieser Kodex gilt?

Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft
Wipplingerstraße 25
A-1010 Wien
Tel: +43/1/534 51-0

Ansprechperson:
Herwig Wolf
Tel +43 (1) 534 51-261
herwig.wolf@kathrein.at

2.2. Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Fondsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess

Die Unternehmenswerte der Kathrein Privatbank AG basieren auf den Säulen Moral, Kompetenz und Nachhaltigkeit.

Unter Nachhaltigkeit versteht die Kathrein Privatbank in erster Linie Transparenz und eine Veranlagung mit Schwerpunkt Sicherheit. Das bedeutet einerseits eine sichere ökonomische Wertschöpfung und andererseits eine verstärkte Berücksichtigung der ökologischen und sozialen Auswirkungen von Veranlagungen.

Auch in der Unternehmensführung setzt die Kathrein Privatbank auf Nachhaltigkeit, in dem unterschiedliche betriebsökologische Maßnahmen gesetzt werden und die MitarbeiterInnen zahlreiche Angebote zur Weiterbildung sowie im Bereich der Gesundheitsvorsorge in Anspruch nehmen können.

Bei der Kathrein Privatbank sind nachhaltige Investments seit 2012 ein wesentlicher Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise und ihrer Tochtergesellschaft Kathrein Capital Management GmbH geworden. Seitdem gewinnt dieses Thema immer mehr an Bedeutung. Derzeit sind weitere Investmentfonds mit einem nachhaltigen Ansatz geplant bzw. bereits in Umstellung. Der Nachhaltigkeitsansatz unterscheidet sich momentan je nach Fonds. Unser Ziel ist es den individuellen Ansprüchen der Investoren zu entsprechen und somit bedarfsorientierte Ansätze und Strategien zu bieten.

Am ersten Oktober 2021 startet unser neuestes Produkt, der Kathrein Sustainable Global Megatrends.

Ausblick:

Die nächsten Schritte betreffen insbesondere die Automatisierung der internen Prozesse betreffend ESG-Auswertungen. Darunter verstehen wir die Einspielung der Daten in einem regelmäßigen Zyklus und das Zugfreifen der Pre-Und Post-Trade Checks in einem System. Darüber hinaus soll dies auch das Screening und Bewerten von Unternehmen effizienter gestalten.

2.3. Wie hat das Unternehmen seinen nachhaltigen Anlageprozess festgelegt und formuliert?

Die nachhaltige Investmentpolitik ist in den jeweiligen Fonds verankert. Wir fokussieren uns auf die Implementierung bzw. Umsetzung von nachhaltigen Anlagestrategien in unseren Fondsprodukten. Hier ist das Ziel, eine umfassende Fondsproduktpalette anbieten zu können und damit unser klares Bekenntnis zu Nachhaltigkeit zu zeigen. Derzeit werden folgende Publikumsfonds nach einem nachhaltigen Ansatz verwaltet:

- Kathrein Euro Bond
- Kathrein Sustainable Global Megatrends

Für den Bereich der Nachhaltigkeitsanalyse kooperiert die Kathrein Privatbank eng mit ihrer Tochter Kathrein Capital Management GmbH, welche auf das Research der Nachhaltigkeitsrating-Agentur ISS-ESG, vormals ISS-oekom Research AG, (www.iss-esg.com) zurückgreift. Die Einhaltung wird in unserem Front-Office Tool durch eine Pre- und Post-Trade Complianceprüfung sowie durch eine End-Of-Day Prüfung sichergestellt. Zusätzlich haben die Portfoliomanager bei der Ordereingabe das 4-Augen-Prinzip zu erfüllen.

Weiterführende Informationen zu unseren nachhaltigen Konzepten sowie Produkten und deren Zertifizierungen und Labels sind auf der Website der Kathrein Capital Management GmbH (www.kcm.at/Nachhaltigkeit) oder auf der Website der Kathrein Privatbank AG (www.kathrein.at) zu finden.

2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt

Das Thema Nachhaltigkeit ist fest in der Unternehmensphilosophie von Kathrein als Mitglied der RBI-Gruppe verankert und durch zahlreiche Konzerninitiativen wie z. B. Sustainable Finance, Stakeholder Engagement oder professionelles Diversitätsmanagement geprägt. Eine transparente Darlegung unserer umfassenden Aktivtäten erfolgt in unserem jährlichen Konzern-Nachhaltigkeitsbericht.

Kathrein will durch die bewusste Auswahl nachhaltiger Investments eine bessere Zukunft aktiv mitgestalten und hat sich für ausgewählte Produkte freiwillig verpflichtet, nachhaltige Kriterien zu befolgen.

2.5. Wie viele Mitarbeiter innerhalb der Fondsgesellschaft sind in den Nachhaltigen Investment Prozess involviert

Das Portfoliomanagement Team besteht derzeit aus 5 Mitarbeitern, davon beschäftigt sich 1 Mitarbeiter mit einem Nachhaltigen Investmentansatz.

2.6. In welchen RI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt

Allgemeine Initiativen	Umwelt- und Klimainitiativen	Soziale Initiativen	Governance Initiativen
☐ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility ☐EFAMA RI WG ☐ High-Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Komission ☐ ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility ☐ National Asset Manager Association (RI Group) ☐ PRI - Principles For Responsible Investment ☐ SIFs - Sustainable Investment Forum ☐ Weitere (bitte angeben)	☐ CDP – Carbon Disclosure Project (please specify carbon, forest, water etc.) ☐ Climate Bond Initiative ☐ Green Bond Principles ☐ IIGCC – Institutional Investors Group on Climate Change ☐ Montreal Carbon pledge ☐ Paris Pledge for Action ☐ Portfolio Decarbonization Coalition ☐ Weitere (bitte angeben)	☐ Access to Medicine Foundation ☐ Access to Nutrition Foundation ☐ Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh ☐ Weitere (bitte angeben)	☐ ICGN – International Corporate Governance Network ☐ Weitere (bitte angeben)

2.7. Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?

EUR 129 Mio. (Stand September 2021)

Für weitere Details besuchen Sie bitte unsere Homepage, www.kathrein.at. Im Menüpunkt Produkte, finden Sie detaillierte Informationen zu unseren Publikumsfonds.

3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird

3.1. Was versucht /versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Der Kathrein Sustainable Global Megatrends wird am 1. Oktober 2021 aufgelegt. Es handelt sich um einen nachhaltigen Aktienfonds im Sinne des Artikels 8 der VO (EU) Nr. 2019/2088. Im Zuge der Veranlagung wird auf die Bereiche Urbanisierung, Gesundheitswesen, Ressourcenknappheit und Technologie Bedacht genommen. Das Anlageuniversum umfasst sowohl entwickelte Märkte als auch Schwellenländer. Mit Fondsstart wird auch ein Nachhaltigkeitsstandard angewandt, der die Ansprüche etablierter Nachhaltigkeits-Gütesiegel, die auch in naher Zukunft angestrebt werden, erfüllt.

Für die Herleitung des Investmentuniversums kommt somit ein fix definierter Ausschlusskriterienkatalog zum Einsatz, wodurch Investments in bestimmte kontroverse Geschäftsbereiche und Unternehmen, mit kontroversen Geschäftspraktiken, vermieden werden. Neben den Ausschlusskriterien wird auch nur in all jene Unternehmen investiert, die innerhalb ihrer Industrie einen hohen Wert auf Nachhaltigkeit legen und somit die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung in ihrer Geschäftspolitik als integralen Bestandteil sehen. Dies wird mithilfe der ISS-ESG-Nachhaltigkeitsratings umgesetzt. Für ein Investment qualifizieren sich nur all jene Unternehmen, die maximal eine Schwelle unterhalb der von ISS ESG vorgegebenen Prime-ESG-Ratingschwelle (variierend von Industrie zu Industrie) liegen.

Neben Positiv- und Negativkriterien darf auch nur ausschließlich in jene Unternehmen investiert werden, die die Erreichung der Sustainable Development Goals („SDGs“) nicht länger behindern. Auch im Bereich der Governance wird ein höherer Anspruch gestellt. So darf nicht in Unternehmen investiert werden, die bei der Governance-Beurteilung im Bereich von D- bis D+ liegen (gemessen auf einer Skala bis D-).

3.2. Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?

Für den Bereich der Nachhaltigkeitsanalyse kooperiert die Kathrein Privatbank eng mit ihrer Tochter Kathrein Capital Management GmbH, welche auf das Research der Nachhaltigkeitsrating-Agentur ISS-ESG, vormals ISS-oekom Research AG, (www.iss-esg.com) zurückgreift

Die Partnerschaft mit ISS-ESG umfasst u.a. folgende Leistungen:

- Bereitstellung von Auswertungen auf Basis vorgegebener Nachhaltigkeitsprofile in Form von Negativ- und Positivlisten
- Zugang zum Online Portal und Alert Service
- Kontakt und Beratung mit Analysten von ISS-ESG

Die Aufbereitung der Daten erfolgt durch das hauseigene Portfoliomanagement Team.

3.3. Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet?

Zur Anwendung kommen Ausschlusskriterien in Kombination mit einem Best-in-Class Ansatz.

Verletzungen bei den Wirtschaftspraktiken werden nach einer vierstufigen Skala eingestuft:

möglich – leicht – schwer – ganz schwer

Rigoros ausgeschlossen werden all jene Unternehmen bei denen Verletzungen mit zumindest folgender Kategorisierung erkannt werden:

Thema	ab Stufe	Geltungsbereich
Arbeitsrechte	schwer	auf Ebene des Unternehmens und der Zulieferer
Geschäftsgebarung - Finanzbuchhaltung	schwer	auf Ebene des Unternehmens
Geschäftsgebarung - Geldwäsche	schwer	auf Ebene des Unternehmens
Geschäftsgebarung - Korruption	schwer	auf Ebene des Unternehmens
Menschenrechte	schwer	auf Ebene des Unternehmens, der Zulieferer und der Financiers
Umweltverhalten	schwer	auf Ebene des Unternehmens, der Zulieferer und der Financiers

Weitere Ausschlüsse erfolgen abhängig vom Umsatzanteil in einzelnen Geschäftsfeldern

Thema	ab Schwelle	Ausschlußkriterium
Alkohol	5%	Herstellung
	10%	Handel
Fossile Brennstoffe	0%	Förderung von Kohle
	5%	Verarbeitung von Kohle sowie sämtliche Kohle relevanten Aktivitäten, Förderung von
	5%	Förderung und Verabreitung von Erdöl, Förderung von Erdgas
	1%	Förderung durch Hochvolumen-Fracking, Gewinnung aus Ölsanden
Gentechnik	0%	Handel landwirtschaftlicher gen-modifizierter Produkte
	5%	Landwirtschaftliche Produktion
Glückspiel	5%	Herstellung, Betrieb und Handel
Nuklearenergie	0%	Herstellung von Atomenergie oder Uranium
	5%	Betrieb oder Gesamtumsatz im Zusammenhang mit Nuklearenergie
Pornographie	0%	Herstellung
	5%	Handels- oder Gesamtumsatz im Zusammenhang mit Pornographie
Rüstung	0%	Herstellung militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen zur Beteiligung an Kämpfen sowie jegliches Involvement bei geächteten Waffen
	5%	Herstellung von oder Handel mit militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen
Stammzellenforschung		Jegliches Involvement
Tabak	5%	Herstellung oder Betrieb
	10%	Handel
Zivile Schusswaffen	0%	Herstellung
	5%	Handel

3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den Fonds berücksichtigt?

Das ISS-ESG Rating bewertet Unternehmen neben Sozialen- und Governance- auch nach Umweltbezogenen Kriterien. Das Umweltrating setzt sich zusammen aus den Analysen in den Bereichen Umweltmanagement, Produkte und Dienstleistungen sowie der Öko-Effizienz der einzelnen Unternehmen. Jede Branche sieht sich aufgrund unterschiedlicher Produkte und Dienstleistungen vor unterschiedliche soziale und ökologische Herausforderungen gestellt. Deshalb definiert ISS-ESG etwa ein Drittel dieser Kriterien branchenspezifisch. Alle Kriterien werden einzeln gewichtet und bewertet und schließlich zu einer Gesamtnote aggregiert.

3.5. Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System, ...)?

Die Anlagestrategie der Fonds sieht vor, dass nur Investments in Euro Staatsanleihen getätigt werden.

Das ESG-Research der Kathrein Privatbank basiert auf einer Zusammenarbeit des hausinternen Portfoliomanagementteams mit den Experten unserer Tochter Kathrein Capital Management GmbH; die mit einer externen Nachhaltigkeitsratingagentur kooperiert. Die Bewertung der Wertpapiere erfolgt auf einer zwölfstufigen Skala von A+ bis D . Mit dem Country Rating werden die wichtigsten Emittenten von Staatsanleihen abgedeckt, darunter alle OECD-, EU- sowie BRIC-Staaten. Zudem wird vorwiegend in Staaten investiert, die als Best-in-Class gelten. Die Staaten müssen ein Minimum Rating von B- aufweisen um den Prime Status zu erhalten. Der **Kathrein Sustainable Global Megatrends hat als Schwelle Prime -1** festgelegt.

Auf Basis einer Portfolioanalyse, bei der die investierten Staatsanleihen nach den in Abschnitt 3.3 genannten Ausschlusskriterien und dem Best-in-Class Ansatz untersucht werden, erfolgt eine Aufbereitung der Daten und eine Beratung zu den Ergebnissen.

3.6. Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie werden Kontroversen gemanagt?

Ein gestaffelter Update-Rhythmus sorgt für hohe Aktualität der Ratings. Die Unternehmensbeurteilungen werden zumindest jährlich von ISS ESG neu evaluiert. Kontinuierlich werden Adhoc-Ereignisse bearbeitet.

Im Portfoliomanagement werden festgestellte Kontroversen grundsätzlich drei Monate nach Verlust des erforderlichen ESG-Status (unabhängig vom Ausmaß der Rückstufung) abgebaut, in der Regel erfolgt dies jedoch wesentlich früher, da die Portfolios in kürzeren Abständen auf Konformität mit den Nachhaltigkeitsansprüchen überprüft werden. In Ausnahmefällen – insb. zur Wahrung von Anlegerinteressen im Falle geringer Liquidität – kann die Frist auch drei Monate übersteigen.

4. Der Investment-Prozess

4.1. Wie werden ESG-Strategien und Kriterien bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?

Für den Kathrein Sustainable Global Megatrends wird das ESG Standard Profil verwendet.

Im Gesamtuniversum befinden sich 7.093 Unternehmen und 121 Staaten die für dieses Profil gescreent und beurteilt werden.

Durch den **Best-in-Class-Ansatz,** der ein absoluter BiC-Ansatz ist, und bei dem Unternehmen sowie Staaten ab einer Bewertung von „Prime minus eins“ einbezogen werden, fallen 4.982 Unternehmen und 51 Staaten aus dem Gesamtuniversum.

Durch Anwendung der **Ausschlusskriterien** werden 1.095 Unternehmen und 102 Staaten aus dem Gesamtuniversum ausgeschlossen.

Unter Anwendung beider Kriterien verbleibt ein Universum von 1.868 Unternehmen und 19 Staaten.

4.2. Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?

Bei Unternehmen sind die Ausschlusskriterien „Kontroverses Umweltverhalten“ sowohl für Unternehmen als auch für deren Zulieferer und Financiers und „Atomenergie“ aktiviert. Zusätzlich werden die Unternehmen einem Fossil-Fuel Screening unterzogen. Unternehmen die in den Bereichen Kohle (Umsatzgrenze 0%), Erdölförderung und –verarbeitung sowie Erdgasförderung (Umsatzgrenze 5%) tätig sind, werden ausgeschlossen. Ebenso die Erdgasgewinnung durch Hochvolumen-Fracking und die Gewinnung aus Ölsanden (Umsatzgrenze 1%).

4.3. Wie werden die Emittenten bewertet, die im Portfolio enthalten sind, für die aber keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?

Grundsätzlich soll ausschließlich in Emittenten mit vorhandener ESG-Analyse investiert werden.

Emittenten, für die keine ESG-Analyse vorliegt, haben eine sehr untergeordnete Rolle im Portfolio. In der Regel handelt es sich hierbei um Unternehmen im Staatsbesitz, bei welchen wir auf die ESG-Beurteilung des jeweiligen Staates abstellen, sowie um kleinere regionale Banken oder Pfandbriefemittenten. Bei letztere untersuchen wir vor Investition den Deckungsstock, welcher als Besicherung dient. Kleine regionale Banken müssen in der jeweiligen Region fest verankert sein und mit ihrem Kerngeschäft nachhaltig einen positiven Impuls für die Region haben.

Der Kathrein Sustainable Global Megatrends darf nur in Titel investieren, die im Universum von ISS ESG enthalten sind bzw. einer etwaigen Muttergesellschaft, die im Universum enthalten ist, zugeordnet ist.

4.4. Wurden an der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess in den letzten 12 Monaten Änderungen vorgenommen?

Der Fonds wird mit 01. Oktober 2021 aufgelegt. Bereits zu Fondsstart ist ein Nachhaltigkeitsstandard etabliert. Das Startportfolio verletzt keine Ausschlusskriterien. Der Fonds wurde im Sinne des Artikels 8 der VO (EU) Nr. 2019/2088 als nachhaltig eingestuft.

4.5. Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?

Nein.

4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?

Nein.

4.7. Macht der Fonds Gebrauch von Derivaten?

Nein.

4.8. Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds?

Nein, da es sich hierbei um einen reinen Einzeltitelfonds handelt.

5. Kontrollen und ESG-Berichterstattung

5.1. Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?

Die Portfoliomanager verwenden das durch ISS-ESG gescreente Universum als Grundlage für die Portfoliokonstruktion. Die Einhaltung wird in unserem Front-Office Tool durch eine Pre- und Post-Trade-Complianceprüfung sowie durch eine End-Of-Day Prüfung sichergestellt. Zusätzlich haben die Portfoliomanager bei der Ordereingabe das 4-Augen-Prinzip zu erfüllen.

6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

6.1. Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?

Die Einhaltung der ESG-Investmentkriterien wird in regelmäßigen Abständen mit Hilfe einer Portfolio-Analyse überprüft.

Diese erfolgt in Kooperation mit unserer Tochter Kathrein Capital Management GmbH, welche auf das Research der Nachhaltigkeitsrating-Agentur ISS-ESG (www.iss-esg.com) zurückgreift.

Die Prüfung der Einhaltung der ESG-Kriterien wird intern geregelt.

6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?

Die Kriterien und Prinzipien nach denen der Fonds bewertet wird, sind in Abschnitt 3 des Fragebogens beschrieben.

6.3. Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert

Unter anderem werden folgende Informationen bezüglich der Fonds auf der Webseite der Kathrein Privatbank (www.kathrein.at) unter folgendem Link veröffentlicht:

- Verkaufsprospekt
- Factsheet
- Rechenschaftsbericht
- Halbjahresbericht
- Fondbestimmungen
- Wesentliche Anlegerinformationen – KID
- Europäischer Transparenzkodex

Detaillierte Portfolio-Zusammensetzungen sind in den jeweiligen Rechenschafts- und Halbjahresberichten zu finden.

6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?

Nein, da nicht teilgenommen wird.

EUROSIF UND DIE NATIONALEN SUSTAINABLE INVESTMENT FOREN (SIFs) VERPFLICHTEN SICH ZU FOLGENDEN PUNKTEN:

- Eurosif ist verantwortlich für die Verwaltung und Veröffentlichung des Transparenz Kodex.
- Für Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz ist das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) e.V. der zentrale Ansprechpartner.
- Eurosif und das FNG veröffentlichen die Antworten zum Transparenz Kodex auf ihren Webseiten.
- Eurosif vergibt in Kooperation mit dem FNG ein „Transparenzlogo" an diejenigen Fonds, die den Kodex befolgen und eine entsprechende Antwort eingereicht haben. Das Logo kann zu Werbezwecken genutzt werden, wobei die Anweisungen aus dem Logo-Spezifikations-Manual zu beachten sind und der Kodex auf dem neuesten Stand sein muss. Der Kodex ist jährlich zu aktualisieren.
- Eurosif verpflichtet sich, den Kodex regelmäßig zu überarbeiten. Dieser Prozess wird offen und inklusiv gestaltet.

EUROSIF

Eurosif – kurz für European Sustainable and Responsible Investment Forum – ist ein europaweiter Zusammenschluss, der es sich zur Aufgabe gemacht hat, Nachhaltigkeit durch die Finanzmärkte Europas zu fördern.

Eurosif funktioniert als Partnerschaft der europäischen nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs) mit Unterstützung und Beteiligung seiner Mitglieder. Die Mitglieder decken alle Bereiche entlang der Wertschöpfungskette der nachhaltigen Finanzbranche ab. Weitere Mitglieder kommen aus den Ländern in den kein SIF existiert.

Institutionelle Investoren sind genauso vertreten wie Asset Manager, Vermögensverwalter, Nachhaltigkeits-Research-Agenturen, wissenschaftliche Institute und Nichtregierungsorganisationen. Über seine Mitglieder repräsentiert Eurosif ein Vermögen in Höhe von rund einer Billion Euro. Die Eurosif-Mitgliedschaft steht allen Organisationen in Europa offen, die sich Nachhaltigen Geldanlagen verschrieben haben.

Eurosif ist als wichtige Stimme im Bereich nachhaltiger und verantwortlicher Investments anerkannt. Zu seinen Tätigkeitsbereichen zählen Public Policy, Research und der Aufbau von Plattformen, um Best Practices im Bereich Nachhaltiger Geldanlagen zu fördern. Weitere Informationen finden Sie unter www.eurosif.org.

Derzeit gehören zu den nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs):

- Dansif, Dänemark
- Finsif, Finnland
- Forum Nachhaltige Geldanlagen* (FNG) e.V., Deutschland, Österreich und die Schweiz
- Forum per la Finanza Sostenibile*(FFS), Italien
- Forum pour l'Investissement Responsable* (FIR), Frankreich

- Norsif, Norwegen
- Spainsif*, Spanien
- Swesif*, Schweden
- UK Sustainable Investment and Finance Association* (UKSIF), Großbritannien
- Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling* (VBDO), Niederlande

*Mitglied von Eurosif

Sie können, Eurosif unter +32 2 743-2947 oder per E-Mail unter contact@eurosif.org zu erreichen.

Eurosif A.I.S.B.L.
Avenue Adolphe Lacomblé 59
1030, Schaerbeek

FNG

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG), der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz, repräsentiert mehr als 200 Mitglieder, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen. Dazu zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Rating-Agenturen, Finanzberater und wissenschaftliche Einrichtungen. Das FNG fördert den Dialog und Informationsaustausch zwischen Wirtschaft, Wissenschaft und Politik und setzt sich seit 2001 für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Investments ein. Das FNG verleiht das Transparenzlogo für nachhaltige Publikumsfonds, gibt die FNG-Nachhaltigkeitsprofile und die FNG-Matrix heraus und ist Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen erreichen Sie unter +49 (0)30 629 379 980 oder unter office@forum-ng.org

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
Motzstr. 3 SF
D-10777 Berlin

Weitere Informationen zu Eurosif und zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie auf unter www.eurosif.org und unter www.forum-ng.org.

Haftungsausschluss – Eurosif übernimmt keine Verantwortung oder gesetzliche Haftung für Fehler, unvollständige oder irreführende Informationen, die von den Unterzeichnern in ihrer Stellungnahme zum europäischen Transparenz Kodex für nachhaltige Publikumsfonds bereitgestellt werden. Eurosif bietet weder Finanzberatung an, noch unterstützt es spezielle Geldanlagen, Organisationen oder Individuen. Bitte beachten Sie auch den Disclaimer unter www.forum-ng.org/de/impressum.html