

FONDSSECURE SYSTEMATIK

Welche ökologischen oder sozialen Merkmale sollen beachtet werden?

Der Fonds verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

Das Fondsmanagement berücksichtigt alle drei oben genannten Aspekte, Anlageziel ist es unter anderem, einerseits von zukünftigen, nachhaltigen Trends profitieren werden und andererseits Unternehmen zu identifizieren, die durch ihr Geschäftsmodell sowie ihre ESG-Performance, das Potential haben, einen positiven gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen.

Wie werden die ökologischen oder sozialen Merkmale umgesetzt?

Das Sondervermögen investiert zu mind. 51% in Investmentvermögen, die über eine positive Einstufung zur Nachhaltigkeit von dem Research-Anbieter Mountain-View Data GmbH verfügen.

Es wurde festgelegt, dass für eine positive Einstufung kein einziger Zielfonds den Anteil an investierten Unternehmen, die kritisch bewertet wurden, in Höhe von 10,0 % überschreiten darf. Zugleich darf kein kritisch bewerteter Einzeltitel aggregiert über das gesamte Sondervermögen mehr als 0,2 % Gewicht auf Ebene des Dachfonds überschreiten.

Kritisch bewertet werden Unternehmen, welche folgende Nachhaltigkeitskriterien nicht erfüllen:

- Ausschluss von Rüstungsunternehmen
- Ausschluss von Atomenergieunternehmen¹
- Ausschluss von Unternehmen, die auf der gemeinsam von dem Research-Anbieter Mountain-View Data GmbH und dem Good Growth Institut gewarteten „Schwarzen Liste“ geführt werden

Die „Schwarze Liste“ beinhaltet folgende Ausschlussgründe: Kohleenergie, Menschenrechtsverletzungen, Arbeitsrechtsverletzungen, Umweltschäden, Missbrauch der Marktstellung, Korruption, Treibhausgasemissionen zu hoch, Verstöße ethischer Normen

Die zugrunde liegende Methodik von dem Datenprovider Mountain-View Data GmbH kann den nachfolgenden Seiten entnommen werden.

¹ Ausgeschlossen werden Unternehmen, die im Bereich Kernkraft tätig sind oder Kernkraftwerke errichten und keinen Ausstieg aus der Atomenergie angekündigt haben.

EDA*proved*

FondsSecure Systematic

Nachhaltigkeitsprüfung



MountainView
THE DATA COMPANY

FondsSecure Systematic

Das *EDA proved* Screening umfasst die folgenden Nachhaltigkeitskriterien:

- X Prüfung auf Rüstungsunternehmen**
- X Prüfung auf Atomenergieunternehmen**
- X Prüfung auf Unternehmen, die auf der gemeinsam von MVD und dem GGI gewarteten „Schwarzen Liste“ geführt werden** (umfasst aktuell ~ 450 börsennotierte Unternehmen)
 - Ausschlussgründe: Kohleenergie, Menschenrechtsverletzungen, Arbeitsrechtsverletzungen, Umweltschäden, Missbrauch der Marktstellung, Korruption, hohe Treibhausgasemissionen, Verstöße ethischer Normen

✓ **Einflussnahme auf Einhaltung / Nutzung der UN Global Compact Prinzipien**

FondsSecure Systematic

Definition der angewendeten Nachhaltigkeitskriterien:

Rüstungsunternehmen:

Unternehmen, die generell in der Rüstungsindustrie tätig sind und Rüstungsgüter produzieren (Raketen, Schusswaffen, Waffensysteme, Kampffahrzeuge wie Panzer, Kampfflugzeuge, etc. sowie im Speziellen auch ABC-Waffen, Clustermunition, Landminen)

Quellen: Orientierung an interner MVD Branchenstruktur „Luftfahrt und Rüstung“, Unternehmenswebsites inkl. Annual Reports, Orientierung an öffentlich zugänglichen Quellen: u.a. sipri.org, landmine.de

Atomenergieunternehmen:

Unternehmen, die Atomenergie produzieren oder Kernkraftwerke errichten und keinen Ausstieg aus der Atomenergie angekündigt haben.

Quellen: Orientierung an interner MVD Branchenstruktur „Stromerzeugung konventionell“ und „Energie Anlagenbau“, Unternehmenswebsites inkl. Annual Reports, Orientierung an öffentlich zugänglichen Quellen: u.a. world-nuclear.org, iaea.org, nei.org

Unternehmen der „Schwarzen Liste“:

Die „Schwarze Liste“ umfasst etwa 450 Unternehmen, die aufgrund von unterschiedlichen fragwürdigen Tätigkeitsbereichen oder Geschäftspraktiken als kritisch eingestuft werden. Es handelt sich hierbei um Unternehmen, die Kohleenergie produzieren und Kohlekraftwerke errichten, die für Menschenrechtsverletzungen und Arbeitsrechtsverletzungen angekreidet werden, die aufgrund ihrer Tätigkeitsfelder Umweltschäden verursachen, die mit ihren Geschäftspraktiken ihre Marktstellung missbrauchen, die wegen Korruption am Pranger stehen, die zu hohe Treibhausgasemissionen verursachen oder die gegen ethische Normen verstoßen.

Quellen: Orientierung an öffentlich zugänglichen Quellen (NGOs, andere Institutionen) u.a. Amnesty International, ILO, Facing Finance, GCEL, UN Global Compact, Transparency International, Oxfam, Business Human Rights, Human Rights Watch, u.v.m., Unternehmenswebsites inkl. Annual Reports

FondsSecure Systematic

Screening-Methodik

Mountain-View Data und das Good Growth Institut arbeiten bereits seit Jahren erfolgreich im Bereich der Fondsüberprüfungen auf Basis von definierten Nachhaltigkeitskriterien zusammen. Das GGI übermittelt MVD zu Ende jeden Quartals die aktuellen Fondbestände des FondsSecure Systematic, woraufhin MVD jeden seiner direkt gehaltenen Einzeltitel und Zielfonds auf Basis der vertraglich festgelegten Nachhaltigkeitskriterien überprüft und jene Unternehmen identifiziert, die diesen Kriterien nicht entsprechen. Der FondsSecure Systematic wird bis auf den kleinsten Einzeltitel durchgerechnet; jeder enthaltene Einzeltitel wird mit der MVD-Nachhaltigkeitsdatenbank (bestehend aus börsennotierten Unternehmens-ISINs und der jeweiligen Kriterieninformation) verknüpft. Auf Knopfdruck wird dann festgestellt, welche kritischen Unternehmen sich im FondsSecure Systematic befinden.

Mit dem GGI wurde festgelegt, dass kein einziger Zielfonds den Anteil in Höhe von 10,0 Prozent an investierten Unternehmen, die kritisch bewertet wurden, überschreiten darf – andernfalls wird der Zielfonds dementsprechend markiert und dem GGI in dem finalen, transparenten Screening-Report mitgeteilt. Dadurch kann das GGI erkennen, wo konkreter Handlungsbedarf besteht:

ISIN	Zielfondsname	Kriterienerfüllung (mind. 90 % des Fonds)	Negativ- Anteil
ISIN00000001	Zielfonds 01	x	13,69 %
ISIN00000002	Zielfonds 02	✓	4,04 %
ISIN00000003	Zielfonds 03	✓	3,34%
ISIN00000004	Zielfonds 04	✓	2,81 %
ISIN00000005	Zielfonds 05	✓	2,26 %
....	✓	1,08 %
....	✓	0,61 %

Dem GGI wird ebenso mitgeteilt, welche kritischen Unternehmen im Bereich der überprüften Kriterien im FondsSecure Systematic für den jeweiligen Negativanteil verantwortlich sind. Außerdem wird das GGI in Kenntnis gesetzt, wenn ein kritisches Unternehmen das Investitionsvolumen von 0,2 Prozent im FondsSecure Systematic überschreitet.

Rüstung

Unternehmen, die in der Rüstungsindustrie tätig sind:

ISIN	Titelname
US3696041033	General Electric Co
US4385161066	Honeywell International Inc
US4698141078	Jacobs Engineering Group Inc

EDA

EDA steht für **Ethisch Dynamischer Anteil** und ist eine von Mountain-View Data entwickelte und patentierte Nachhaltigkeitskennzahl zwischen 0 und 100, die dem objektivierten Screening von Finanzprodukten und zur Überprüfung von Portfolioinhalten dient. Mountain-View Data überprüft anhand von ausgewählten EDA-Standard-Kriterien, in welche Unternehmen/Länder ein Fonds oder Portfolio investiert und berechnet auf Basis von elf ausgewählten **Positivkriterien** und **Negativkriterien** den EDA-Score. Die bei der Berechnung des EDA-Scores berücksichtigten Kriterien sind Rüstung, spezielle Rüstung, Atomenergie, Kohleenergie, Fracking, Tierversuche, grüne Gentechnik, Menschenrechtsverletzungen, UN Global Compact, Erneuerbare Energie, Umweltorientierung.

Ein hoher EDA-Score weist darauf hin, dass der Fonds größtenteils frei von kritischen Unternehmen/Ländern im Bereich der Negativkriterien ist und zugleich zu einem höheren Anteil in Unternehmen/Länder im Bereich der Positivkriterien investiert.

Mountain-View Data ist Fondsdatenspezialist und verwaltet eine Fonds- und ETF-Datenbank mit rund 50.000 Investmentfonds. Der EDA-Score wird monatlich über alle transparenten Fonds in der MVD Datenbank berechnet.

EDApraised

EDApraised ist ein individuell auf Kunden zugeschnittenes Screening-Service von Mountain-View Data, bei dem Kunden selbst ihre gewünschten Nachhaltigkeitskriterien inkl. den eigens definierten Toleranzgrenzen festlegen können. Auf dieser Basis wird ihr Portfolio/Fonds entsprechend von Mountain-View Data geprüft und ein transparenter Ergebnisreport erstellt. Die zur Verfügung stehenden Nachhaltigkeitskriterien umfassen weit mehr als die elf standardisierten EDA-Kriterien, u.a. Tabak- und Alkoholproduzenten, Öl- und Gaskonzerne, Glücksspielanbieter, Hersteller von pornograf. Material, Hersteller von Abtreibungs-/Verhütungsmitteln, etc.

Research-Methodik & Disclaimer

MVD beschäftigt sich bereits seit 2004 mit der Nachhaltigkeit von Fonds und hat bereits damals mit dem zentralen Aufbau einer eigenen Research-Nachhaltigkeitsdatenbank begonnen, die laufend erweitert und gewartet wird. Das Research erfolgt im Haus und stützt sich neben internen Branchenstrukturen auf öffentlich zugänglichen Quellen. Die MVD Nachhaltigkeitsdatenbank umfasst Informationen zu rund 3.000 global agierenden Unternehmen mit insgesamt 16.000 ausgegebenen Unternehmensanleihen sowie zu rund 135 Ländern mit insgesamt 7.000 Staatsanleihen.

Research-Quellen: MVD interne Branchenstrukturen, SIPRI, IAEA, NEI, CIA, Amnesty Internat., GCEL, Norwegischer Staatsfonds, landmine.de, GLOBAL 2000, Greenpeace, UN Global Compact, ILO, UNICEF, RAN, EIA, Transparency International, CPI, Peta, Eurostat u.v.m.

MVD überprüft Fonds- und Portfolio-Inhalte gewissenhaft basierend auf jahrelanger Research-Erfahrung und einer kontinuierlich gewarteten Nachhaltigkeitsdatenbank über Unternehmen und Länder. Aufgrund der Datenvielfalt und der unterschiedlichsten Research-Quellen sind jedoch sämtliche Angaben ohne Gewähr.

Über Mountain-View Data GmbH

Mountain-View Data GmbH ist führender Fonds- und Finanzdatenanbieter in Österreich, Deutschland und der Schweiz für Analysezwecke und innovatives Finanzdaten-Research. Mountain-View Data analysiert Ihre Wertpapiere und Portfolios nach ESG-Kriterien auf Basis hochqualitativer und konsistenter Einzeltitelbestandsdaten. Unser Team aus Nachhaltigkeits- und Datenspezialisten erstellt konform zu den Anforderungen unserer Kunden umfassende Analysen zu Unternehmen, Ländern und Fonds. Mountain-View Data betreut eine hochwertige Fonds- & ETF-Datenbank mit Schwerpunkt auf Nachhaltigkeit.

A-9103 Diex, Mountain-View Platz 1
Tel.: +43 4231 25555
www.mountain-view.com