

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Finanzprodukt: Nachhaltige Portfolioverwaltung

Stand: 1. Jänner 2023

Version: 1.0

(a) Zusammenfassung / Summary

Das Finanzprodukt „nachhaltige Portfolioverwaltung“ fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagepolitik, indem von der Schelhammer Capital festgelegte ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen im Rahmen der nachhaltigen Portfolioverwaltung berücksichtigt werden. Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Die nachhaltige Portfolioverwaltung investiert breit gestreut in Wertpapiere, die auf der Basis von ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien als nachhaltig eingestuft werden und den definierten Ausschlussvorgaben entsprechen. Hierfür werden die Daten (wirtschaftliche Aktivität, Kontroversen, Scorings, Beiträge zu SDGs und Taxonomie, etc.) von einem externen Datenprovider ISS ESG bereitgestellt und aggregiert. Die Anlagestrategie kann durch den direkten Erwerb von Wertpapieren oder durch Veranlagung in Anteilen von Investmentfonds umgesetzt werden, die zu 100 % ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale sind. Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden durch das Portfoliomanagement überwacht.

The financial product “sustainable portfolio management” promotes or endorses ecological and/or social features as part of its investment strategy by taking ethical and sustainable criteria defined by Schelhammer Capital into account when making investment decisions as part of the sustainable portfolio management. This financial product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment.

The sustainable portfolio management invests broadly diversified in securities that are classified as sustainable based on environmental, social and ethical criteria and meet certain defined exclusion requirements. For this purpose, data (economic activity, controversies, scores, contributions to SDGs and taxonomy, etc.) are provided and aggregated by an external data provider ISS ESG. The investment strategy can be implemented through the direct purchase of securities or through investment in units of investment funds that are 100% focused on environmental or social characteristics. The environmental or social characteristics advertised with the financial product are monitored by the portfolio management.

(b) Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Werden mit dem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen in Bezug auf Unternehmensemittenten getätigt, so erfolgt zur Sicherstellung, dass keine nachhaltigen Investitionsziele erheblich beeinträchtigt werden, eine Überprüfung auf Basis von folgenden Analysetools (die von einem externen Datenanbieter - ISS ESG - bereit-gestellten werden):

1. SDG Solutions Assessment
2. Controversial Business Practices
3. Controversial Weapons involvement
4. Fossil fuel involvement (PAI)

5. Norm Based Research solution
6. Involvement in governance related controversies

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) werden dabei berücksichtigt, indem Unternehmen mit folgenden nachteiligen Auswirkungen jedenfalls von Investitionsentscheidungen exkludiert werden:

- PAI 4 Indikator: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: Ausschluss von Unternehmensemittelen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- PAI 10 Indikator: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen: Ausschluss von Unternehmensemittelen, die gegen oben genannte Grund- und Leitsätze verstoßen.
- PAI 14 Indikator: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): Ausschluss von Unternehmensemittelen mit nachgewiesenem, anhaltendem Engagement im Bereich umstrittener und kontroverser Waffen.

Darüber hinaus stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Für die Einhaltung dieser Leitlinien kommen folgende Tools (eines externen Datenanbieters - ISS ESG) zur Anwendung:

- Anwendung des PAI 10 Indikators: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen: Ausschluss von Unternehmensemittelen, die gegen oben genannte Grund- und Leitsätze verstoßen.
- Ausschluss von Unternehmen, die anhand des Tools „Norm Based Research Solution“ als „red flagged“ gekennzeichnet sind (siehe Methodology: <https://www.issgovernance.com/esg/screening/esg-screening-solutions/>).

(c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Die nachhaltige Portfolioverwaltung fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagepolitik, indem von der Schelhammer Capital festgelegte ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen im Rahmen der nachhaltigen Portfolioverwaltung berücksichtigt werden.

Ethische und nachhaltige Kriterien umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassung an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

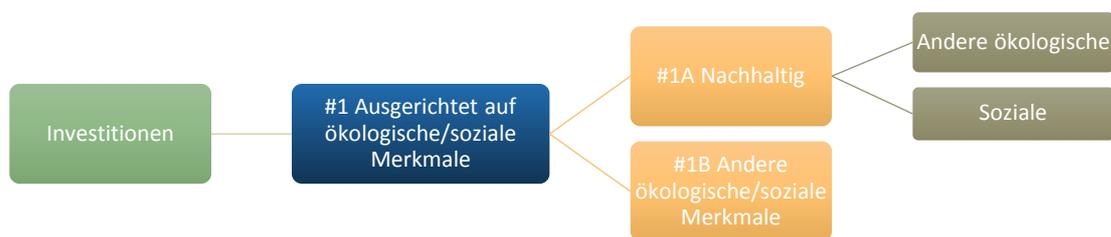
(d) Anlagestrategie

Die nachhaltige Portfolioverwaltung investiert breit gestreut in Wertpapiere, die auf der Basis von ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien als nachhaltig eingestuft werden und den definierten Ausschlussvorgaben entsprechen. Hierfür werden die Daten (wirtschaftliche Aktivität, Kontroversen, Scorings, Beiträge zu SDGs und Taxonomie, etc.) von einem externen Datenprovider ISS ESG bereitgestellt und aggregiert. Die Aktualisierung der entsprechenden Daten erfolgt monatlich, etwaige Verstöße werden quartalsweise bereinigt. Hinsichtlich Nachhaltigkeitsausrichtung wird Schelhammer Capital von einem unabhängigen Ethikbeirat beraten. Darüber hinaus betreibt Schelhammer Capital sogenanntes „Engagement“ und tritt hierbei mit ausgewählten Unternehmen zu verschiedensten ESG Themen in Kontakt. Erkenntnisse hieraus werden mit dem hauseigenen und unabhängigen Ethikbeirat evaluiert und fließen in Anpassungen der Anlagestrategie mit ein.

Zur Bewertung guter Unternehmensführung der Unternehmensemittenten kommt folgende Strategie zur Anwendung: Es werden Unternehmensemittenten identifiziert, die sehr schwere Verstöße in den Bereichen Korruption, Bilanzfälschung, Geldwäsche, Steuerhinterziehung, Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Arbeitsplatzdiskriminierung, Einhaltung von Arbeits- und Gewerkschaftsrechten aufweisen und in weiterer Folge ausgeschlossen.

(e) Aufteilung der Investitionen

Die Anlagestrategie kann durch den direkten Erwerb von Wertpapieren oder durch Veranlagung in Anteilen von Investmentfonds umgesetzt werden, die zu 100 % ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (#1) sind. Der Anteil der „#1A Nachhaltige Investitionen“ an den Investitionen des Finanzprodukts beträgt mindestens 10 %, der hiervon verbleibende Rest von 90 % fällt unter die Bestimmungen von „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

(f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden folgendermaßen überwacht: Das Portfoliomanagement bekommt monatlich aktualisierte Investmentuniversen von dem externen Nachhaltigkeitsdatenprovider ISS ESG zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus erfolgt ein quartalsweiser Abgleich mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Portfolios. Sollten dabei Kontroversen identifiziert werden, müssen diese bis zum nächsten Abgleichtermin behoben werden.

(g) Methoden

Im Rahmen der nachhaltigen Portfolioverwaltung werden Investitionen in Finanzinstrumente von Unternehmensemittenten und Staatsemitenten anhand von folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen und bewertet. Wenn im Folgenden auf Umsatzschwellen hingewiesen wird, so bedeutet das, dass geringe Umsätze in den etwaigen Bereichen toleriert werden. Gerade bei global agierenden Unternehmen mit Tochterunternehmen können sich geringe Umsätze akkumulieren. Aus Portfoliosicht werden die Umsatzschwellen mit der Größe der einzelnen Position gewichtet. Die Bewertung erfolgt auf Basis der Daten des externen Nachhaltigkeitsdatenanbieters ISS ESG.

| Nachhaltigkeitsindikatoren | Messung |
|---|---|
| <u>Unternehmensemittenten</u> | |
| Menschenrechtsverletzungen | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten mit sehr schweren Verstößen. Bei sehr schweren Verstößen trägt der Unternehmensemittent wesentlich zu genannten negativen Auswirkungen bei. Hierbei werden die Auswirkungen auf die Gesellschaft und Umwelt unter Berücksichtigung der unternehmerischen Verantwortung gemessen. Folgende Schlüsselfaktoren werden u.a. berücksichtigt: Glaubwürdigkeit der Informationen, aktueller Status, Umfang der Auswirkungen, etwaige Wiederholungen und Unternehmensstrategien. |
| Arbeitsrechtsverletzungen | |
| Kontroverses Umweltverhalten | |
| Wirtschaftspraktiken (Korruption, Geldwäsche, Bilanzfälschung, Steuerhinterziehung) | |
| Atomenergie (Produzenten von Atomenergie, Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, Uranbergbau) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Atomenergie überschreiten |
| Gentechnik (Produzenten von gentechnisch verändertem Saatgut oder Tieren für die landwirtschaftliche Nutzung) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Gentechnik überschreiten |
| Pestizide (Produzenten von Pestiziden) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Pestizide überschreiten |
| Rüstungsgüter (Produzenten und Händler) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Rüstungsgüter überschreiten (0% bei geächteten Waffen) |
| Tabak (Produzenten von Tabakprodukten) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Tabak überschreiten |
| Kohle (Förderung, Produktion, Stromerzeugung) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Kohle überschreiten |
| Fracking & Ölsande (Förderung fossiler Brennstoffe durch Fracking) | Es wird nicht investiert in Unternehmensemittenten, die eine 5% Umsatzschwelle in Bezug auf Fracking & Ölsande überschreiten |
| <u>Staatsemittenten</u> | |
| Freedom House Index | Dürfen nicht gemäß Freedom House Index als „not free“ eingestuft werden |
| Pariser Klimaschutzabkommen | Müssen das Pariser Klimaschutzabkommen unterzeichnet haben |

(h) Datenquellen und -verarbeitung

Daten des externen Datenanbieters ISS ESG bilden die Datenquelle, die verwendet wird, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Zur Sicherung der Datenqualität, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, werden ausschließlich Daten des führenden Datenanbieters ISS ESG verwendet (siehe <https://www.issgovernance.com/esg/>). Datenmodelle von ISS ESG können, vor allem bei Nichtvorhandensein von Unternehmensdaten, auf Schätzwerten beruhen. In Bezug auf Klimadaten wendet ISS ESG beispielsweise sektorspezifische Modelle an, um nicht veröffentlichte Emissionen zu schätzen. Eine allgemeine Aussage über den Anteil der Daten, der geschätzt wird, kann nicht getroffen werden, weil der geschätzte Anteil einerseits vom jeweiligen Portfolio abhängt und andererseits von den ausgewerteten Daten (z.B. kommen bei Klimadaten teilweise Schätzwerte zur Anwendung – siehe dazu bereits oben).

Daten des externen Datenanbieters werden über die von ISS ESG zur Verfügung gestellte Daten- und Analyseplattform „Datadesk“ ausgewertet. Darüber hinaus werden Rohdaten von ISS ESG über Mail empfangen.

(i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Etwaige Beschränkungen hinsichtlich unter (g) und unter (h) genannten Datenquellen ergeben sich

durch die Abhängigkeit von einem externen Datenanbieter und die von diesem zur Verfügung gestellten Daten und deren Qualität. Durch eine Lizenzierung bei und Zusammenarbeit mit einem führenden externen Nachhaltigkeitsdatenprovider (ISS ESG - siehe <https://www.issgovernance.com/esg/>) hat dies jedoch keinen Einfluss darauf, wie die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt werden.

(j) Sorgfaltspflicht

Zu den Verfahren, die zur Wahrung der Sorgfaltspflicht im Zusammenhang mit den zugrundeliegenden Vermögenswerten angewendet werden, siehe oben in den Punkten (b) bis (i). Zusätzliche externe Überprüfungen werden nicht vorgenommen.

(k) Mitwirkungspolitik

Die Mitwirkungspolitik ist fester Bestandteil der ökologischen und sozialen Anlagestrategie und kommt durch sogenanntes „Engagement“ zur Anwendung. Hierbei wird mit ausgewählten und investierten Unternehmen in Kontakt getreten, wenn Kontroversen in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren auftreten oder Erkenntnisse zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen im Allgemeinen vertieft werden sollen. Erkenntnisse hieraus werden mit dem hauseigenen und unabhängigen Ethikbeirat evaluiert und fließen in Anpassungen der Anlagestrategie mit ein.

| Versionsnummer | Beschreibung | Datum |
|----------------|----------------|----------------|
| 1.0 | Ersterstellung | 1. Jänner 2023 |