

Europäischer SRI Transparenz Kodex

Der Europäische Transparenz Kodex gilt für Nachhaltigkeitsfonds, die in Europa zum Vertrieb zugelassen sind und deckt zahlreiche Asset-Klassen ab, etwa Aktien und Anleihen. Alle Informationen zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter www.eurosif.org und für Deutschland, Österreich und die Schweiz unter www.forum-ng.org. Den Kodex ergänzt ein Begleitdokument, das Fondsmanager beim Ausfüllen des Transparenz Kodex unterstützt. Die aktuelle Fassung des Kodex wurde vom Eurosif-Vorstand am **19. Februar 2018** genehmigt.

Neuerungen

Im Jahr 2017 wurde der Kodex überarbeitet, um aktuelle Entwicklungen auf dem Europäischen Markt für Nachhaltige Geldanlagen besser widerzuspiegeln. Der Transparenz Kodex wurde von einer Arbeitsgruppe nach den neuesten Entwicklungen der Branche auf europäischer und internationaler Ebene aktualisiert.

Unterzeichner des Kodex berücksichtigen nun Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), des Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und des Abschlussberichts der High-Level Group of Experts on Sustainable Finance (HLEG). Fragen in direkter Anlehnung an zuvor genannte Gesetze und Empfehlungen werden im Kodex durch Fußnoten markiert.

Der Kodex basiert auf zwei grundlegenden Motiven

1. Die Möglichkeit, den Nachhaltigkeitsansatz von nachhaltigen Publikumsfonds Anlegern und anderen Stakeholdern leicht verständlich und vergleichbar zur Verfügung zu stellen.
2. Proaktiv Initiativen zu stärken, die zur Entwicklung und Förderung von Nachhaltigkeitsfonds beitragen, indem ein gemeinsames Rahmenwerk für Best-Practice-Ansätze im Bereich Transparenz geschaffen wird.

Leitprinzipien

Unterzeichner des Kodex sollen offen und ehrlich sein und genaue, angemessene und aktuelle Informationen veröffentlichen, um den Stakeholdern, der breiten Öffentlichkeit und insbesondere den Anlegern zu ermöglichen, die ESG¹-Strategien eines Fonds und deren Umsetzung zu verstehen.

Die Unterzeichner des Transparenz Kodex verpflichten sich auf folgende Prinzipien:

- Die Reihenfolge und der genaue Wortlaut der Fragen soll beachtet werden.
- Antworten sollen informativ und klar formuliert sein. Grundsätzlich sollen die erforderlichen Informationen (Instrumente und Methoden) so detailliert wie möglich beschrieben werden.

¹ ESG steht für Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung – kurz für Englisch Social, Environment, Governance.

- Fonds sollen die Daten in der Währung bereitstellen, die sie auch für andere Berichterstattungszwecke verwenden.
- Gründe, die eine Informationsbereitstellung verhindern, müssen erklärt werden. Die Unterzeichner sollten systematisch darlegen, ob und bis wann sie hoffen, die Fragen beantworten zu können.
- Antworten müssen mindestens jährlich aktualisiert werden und das Datum der letzten Aktualisierung tragen.
- Der ausgefüllte Transparenz Kodex und dessen Antworten müssen leicht zugänglich auf der Internetseite des Fonds, der Fondsgesellschaft oder des Fondsmanagers stehen. In jedem Fall müssen die Unterzeichner angeben, wo die vom Kodex geforderten Informationen zu finden sind.
- Die Unterzeichner sind für die Antworten verantwortlich und sollen dies auch deutlich machen.

Erklärung der Security Kapitalanlage AG

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der Security Kapitalanlage AG. Seit dem Jahr 2011 bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere 8. Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis zum 30.04.2021. 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 (www.securitykag.at) veröffentlicht.

Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

Die Security Kapitalanlage 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.

Alternativ falls nicht alle Fragen beantwortet werden können:

Die Security Kapitalanlage AG befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Graz, 01.08.2020

Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien²

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.

² 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.

Inhalt des Transparenz Kodex – oder Kodex-Kategorien

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds
2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft
3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird
4. Der Investment-Prozess
5. ESG Kontrolle
6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds

Name des/der Fonds: Apollo Mündel					
die Kern-Anlagestrategie (bitte wählen Sie maximal 2 Strategien aus)	Asset-Klassen	Ausschlüsse, Standards und Normen	Fonds-kapital zum 31. Dez. 2019	Weitere Siegel	Links zu relevanten Dokumenten
<input checked="" type="checkbox"/> Best-in-Class <input type="checkbox"/> Engagement & Stimmrechtsausübung <input type="checkbox"/> ESG Integration <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse <input type="checkbox"/> Impact Investment <input type="checkbox"/> Normbasiertes Screening <ul style="list-style-type: none"> ○ führt zu Ausschlüssen ○ Führt zu Risikomanagementanalysen/Engagement <input type="checkbox"/> Nachhaltige Themenfonds	Passiv gemanagt <input type="checkbox"/> Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking <input type="checkbox"/> Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking Aktiv gemanagt <input type="checkbox"/> Aktien im Euro-währungsgebiet <input type="checkbox"/> Aktien in einem EU Land <input type="checkbox"/> Aktien international <input checked="" type="checkbox"/> Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro <input type="checkbox"/> Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bank-einlagen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bank-einlagen (kurzfristig) <input type="checkbox"/> strukturierte Fonds	<input checked="" type="checkbox"/> Kontroverse Waffen <input type="checkbox"/> Alkohol <input type="checkbox"/> Tabak <input checked="" type="checkbox"/> Waffen <input checked="" type="checkbox"/> Kernkraft <input checked="" type="checkbox"/> Menschenrechtsverletzungen <input checked="" type="checkbox"/> Arbeitsrechtsverletzungen <input type="checkbox"/> Glücksspiel <input type="checkbox"/> Pornografie <input type="checkbox"/> Tierversuche <input type="checkbox"/> Konfliktmineralien <input type="checkbox"/> Biodiversität <input type="checkbox"/> Abholzung <input checked="" type="checkbox"/> Kohle <input checked="" type="checkbox"/> Gentechnik <input checked="" type="checkbox"/> Weitere Ausschlüsse (bitte angeben) <input type="checkbox"/> Global Compact <input type="checkbox"/> OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen <input checked="" type="checkbox"/> ILO-Kernarbeitsnormen <input checked="" type="checkbox"/> Weitere Normen (bitte angeben)	Summe der AuM 78.723.738,08 EUR	<input type="checkbox"/> Französisches SRI Label <input type="checkbox"/> Französisches TEEC Label <input type="checkbox"/> Französisches CIES Label <input type="checkbox"/> Luxflag Label <input type="checkbox"/> FNG Siegel <input checked="" type="checkbox"/> Österreichisches Umweltzeichen <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	- KIID - Prospekte - Managementbericht -Finanzielle und nicht-finanzielle Berichterstattung -Unternehmenspräsentation - Andere (bitte angeben) https://www.securitykag.at/fonds/alle-fonds/ https://www.securitykag.at/downloads/

2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

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

Der Name der Fondsgesellschaft lautet:

Security Kapitalanlage AG

Die Geschäftsanschrift lautet:

Burgring 16, 8010 Graz

Kontaktperson:

Doris Dirnberger

Tel: +43 316 8071 0

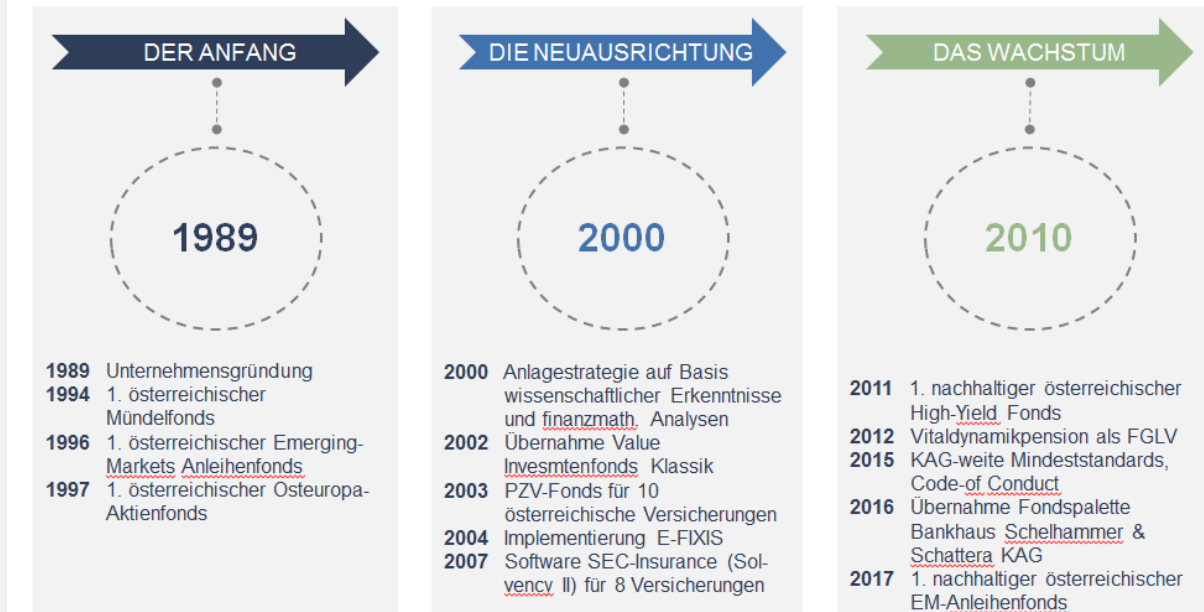
office@securitykag.at

Weitere Informationen zur Fondsgesellschaft sind im Internet abrufbar unter: <http://www.securitykag.at/>

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

UNSERE GESCHICHTE

Meilensteine im Zeitraffer



https://www.securitykag.at/fileadmin/user_upload/Downloads/Unternehmenspraesentation/SecurityKAG.pdf

Die Security KAG nimmt seine Verantwortung gegenüber der Gesellschaft und der Umwelt aktiv wahr. Wir vertreten den Standpunkt, dass eine Kapitalanlage sowohl den Wertvorstellungen als auch den Performancevorstellungen der Investoren gerecht werden kann. Nachhaltige Geldanlagen sind für uns zugleich Herausforderung und Chance für die Entwicklung und Gestaltung einer zukunftsfähigen Marktentwicklung. Nachhaltigkeit ist für uns untrennbar mit dem Ziel verbunden, kommenden Generationen eine gesunde Umwelt und stabile wirtschaftliche und soziale Verhältnisse zu übergeben.

Die Strategie der Security Kapitalanlage AG ruht auf den Säulen Reputation, Tradition und Innovation. Wir betrachten die Integration von ESG-Kriterien in den Investmentprozess als Teil der umfassenden Verantwortung einer Asset Management Gesellschaft gegenüber ihren Kunden und der Öffentlichkeit. Darüber hinaus stellen wir auch Mittel für soziale Projekte zur Verfügung.

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

Nachhaltige Anlagepolitik

Nachhaltigkeit ist für uns keine Floskel, sondern tief in unserer Unternehmenskultur verankert. Als Versicherung-KAG zählt das traditionelle Asset-Management zu unseren Kernkompetenzen. Fundament des Erfolges ist ein auf finanzmathematischen Methoden basierender Investmentansatz. Bei diesem werden neben den ökonomischen auch ökologisch-ethische Aspekte berücksichtigt. Wir übernehmen bewusst Verantwortung und haben im Rahmen eines Projektes gemeinsam mit der ÖGUT und der rfu Mindeststandards entwickelt. Als erste Kapitalanlagegesellschaft Österreichs unterwerfen wir uns dem [Responsible Investment Standard \(RIS\)](#) und untermauern damit unsere Pionierstellung in der Branche.

Grundsätze Stimmrechtsausübung

Das Engagement-Komitee definiert jene österreichischen Unternehmen, bei welchen ein Vertreter des Portfoliomanagements eine Stimmrechtsausübung unter Berücksichtigung ethisch-nachhaltiger Kriterien durchführt. Im Rahmen der Stimmrechtsausübung trachtet die Security KAG auch danach, Verbündete unter den österreichischen institutionellen Investoren zu finden, um der eigenen Stimme mehr Gewicht zu verleihen.

Die Grundsätze bei der Stimmrechtsausübung orientieren sich an den Verhaltensregeln, denen wir uns freiwillig unterwerfen. Folgende Punkte sind uns dabei besonders wichtig:

Fairness

Nachhaltige Unternehmensziele sollen im Vordergrund stehen – daher Stakeholder Value Orientierung statt Gewinnoptimierung.

Verantwortung

Jeder soll Verantwortung in den Bereichen Umwelt, Produkte und Gesellschaft konsequent wahrnehmen.

Gesetzeskonformität

Die Einhaltung aller gesetzlichen Rahmenbedingungen bildet die Grundvoraussetzung für Erfolg.

Grundsätze Engagement³

Im Rahmen eines eigenen Engagement-Komitees, welches aus Mitgliedern des Portfoliomanagement-Teams besteht, wird auf monatlicher Basis ein Meeting abgehalten. In diesem werden einerseits die Aktivitäten für den kommenden Monat definiert bzw. andererseits auch die Ereignisse der vergangenen Periode besprochen. Die Definition der Aktivitäten wird auf Basis zweier unterschiedlicher Zugänge bestimmt.

- a) Bestand ausgewählter Fonds
- b) KAG Gesamt – (größte Positionen)

Die Auswahl der betreffenden Unternehmen wird auf Basis der Gewichtung und des zugrundeliegenden Stärken-/Schwächenprofils ausgewählt. Ziel der Security ist es, eine Verbesserung einzuleiten und positive Impulse anzuregen. Aufgrund dessen haben wir uns entschieden, hierbei einen geographischen Fokus auf die DACH-Region zu legen. Im Bereich der Unternehmensanleihen (z.B. Value Cash Flow Fonds, Apollo Euro Corporate Bond Fonds) haben wir von unserem Manager Muzinich & Co eingefordert, im Rahmen der fundamentalen Unternehmensanalyse und dem dazugehörigen Managementgesprächen auch dem Nachhaltigkeitsaspekt Rechnung zu tragen. Zudem ist es für uns ein Anliegen, den Abdeckungsgrad jener

³ Ab Seite 25

Unternehmen, welche ein Nachhaltigkeitsrating aufweisen, sukzessive zu erhöhen. In diesem Sinne wird die Security KAG auch aktiv auf betreffende Unternehmen zugehen.

2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt?⁴

Da es keine objektive bzw. absolut gültige Definition von Nachhaltigkeit gibt, wird in der Security KAG Nachhaltigkeit als ganzheitliches Konzept verstanden, in dem der Klimawandel als wichtiger Faktor berücksichtigt wird. Zur Minimierung der ESG-Risiken setzen wir vor allem auf Ausschlusskriterien, mit deren Hilfe wir unsere Investmentuniversen nachhaltiger gestalten können. Zur Steigerung der ESG-Chancen wenden wir einen Best-in Class Ansatz an, um sicherzustellen, jene Unternehmen identifizieren zu können, die zukünftig hinsichtlich ESG-relevanter Aspekte bestmöglich positioniert sind.

Wir als Security KAG sind aus treuhändischer Sicht dazu verpflichtet, ebenso ökonomische Kriterien in unsere Überlegungen einfließen zu lassen. Daher sind unsere Investmententscheidungen ein optimiertes Zusammenspiel aus nachhaltigen und ökonomischen Zielen.

Zusätzlich möchten wir mit folgenden Maßnahmen unsere unternehmensinternen ESG Risiken minimieren und unsere ESG Chancen optimieren:

Duale Ausbildung

In der Security KAG werden Fondsmanager nicht nur im finanzmathematischen Bereich ausgebildet, sondern es wird auch darauf geachtet fundamentale sowie auch spezielle Kenntnisse im Bereich der ESG-Integration aufzubauen. Rund 30% der Fondsmanager haben mittlerweile eine vertiefende Ausbildung bei der DVFA gemacht und dürfen sich EFFAS ESG Analysts nennen. Dies hilft uns ESG-Kriterien in jedem Bereich des strategischen und operativen Managements einfließen zu lassen.

ÖGUT RIS

Im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT und der rfu hat die Security KAG den ÖGUT Responsible Investment Standard (RIS) mitentwickelt und sich als erste Kapitalanlagegesellschaft zu dessen Einhaltung verpflichtet.

Ethico

Im Rahmen des von der Security KAG gegründeten Wirtschaftsethikklubs Ethico nehmen wir unsere gesellschaftliche Verantwortung wahr. Gemeinsam mit führenden Vertretern aus verschiedenen Branchen, gehen wir der Frage nach, wie wir unsere Wirtschaft und Gesellschaft im positiven Sinne nachhaltig prägen können. In diversen Projekten und Veranstaltungen können wir dies umsetzen.

Mitarbeiter

Mitarbeiter werden dazu ermutigt, ihren CO₂-Fußabdruck möglichst niedrig zu halten. Deswegen gibt es zum Beispiel ein Jobticket für Mitarbeiter, die mit öffentlichen Verkehrsmitteln zur Arbeit kommen.

Getränkessortiment

Schwerpunkt Bio-Getränke bzw. im Großraum Graz oder zumindest in Österreich hergestellte Getränke. Wir kaufen keine Produkte von Großkonzernen. Z.B. Eistee Makava (Grazer Firma, BIO, FairTrade), Fruchtsäfte von Handl, Nestl'bach.

⁴ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den TCFD Empfehlungen (Abschnitt Risiken und Chancen)

Tee und Kaffee

Fairtrade über die Grazer Firma Hornig

Obst

Firma Zaunschirm-Wolf (Familienbetrieb aus Hart, bzw. zugekauftes Bio-, Fairtrade Obst (Bananen))

Druckerpapier

"Nautilus": qualitativ hochwertiges Recycling Papier.

Druck

Druckerei Styria Print GmbH, ausgezeichnet für nachhaltiges Wirtschaften, zahlreiche Umwelt-Zertifizierungen

Reinigungsprodukte

Reinigungsprodukte umgestellt auf die umweltverträgliche Marke BULS Umweltzeichen von "Die Umweltberatung", hergestellt in Österreich

Handwerker

Handwerker aus der Region, oftmals Familienbetriebe. (über unsere Hausverwaltung STIWOG)

Dienstfahrten

Wenn möglichst nicht mit PKW sondern ÖBB. (ÖBB Business Card)

Veranstaltungen

Auf Regionalität und Nachhaltigkeit wird auch bei Veranstaltungen (für Kunden und uns selbst) ein großes Augenmerk gelegt. (z.B. Giveaways aus Graz oder der Region)

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

Die Security KAG setzt auf ein duales Ausbildungssystem. Neben wirtschaftlichen Faktoren wird bei der Weiterbildung auch das Thema Nachhaltigkeit bzw. ESG mit in den Fokus genommen. Das Nachhaltigkeitsteam der Security KAG besteht dementsprechend aktuell aus 6 Portfoliomanagern, die sich auch Certified ESG Analyst (EFFAS, DVFA) nennen dürfen. Rund 50% des Fondsmanagementteams sind dementsprechend auch im Nachhaltigkeitsteam vertreten.

2.6. In welchen RI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt?

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

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

Nachhaltige AuM (Publikumsfonds) per 30.06.2020 1.575,7 Mio. EUR, davon

- 103,6 Mio. EUR Apollo Nachhaltig Aktien Global
- 59,9 Mio. EUR SUPERIOR 4 – Ethik Aktien
- 34,7 Mio. EUR SUPERIOR 6 – Global Challenges
- 203,2 Mio. EUR Apollo Euro Corporate Bond Fund
- 232,7 Mio. EUR Apollo Nachhaltig Global Bond
- 181,0 Mio. EUR Apollo Nachhaltig New World
- 175,5 Mio. EUR SUPERIOR 1 – Ethik Renten
- 16,7 Mio. EUR SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest
- 243,3 Mio. EUR Value Cash Flow Fonds
- 17,2 Mio. EUR Schelhammer Portfolio
- 47,7 Mio. EUR Schelhammer Portfolio – dynamisch
- 181,6 Mio. EUR SUPERIOR 3 – Ethik
- 78,6 Mio. EUR Apollo Mündel

Gesamtes AuM per 30.06.2020 5.730,2 Mio. EUR

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 Fonds versucht jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Unternehmenszielen verankert haben. Wir folgen dabei der Überzeugung, dass sich die Anwendung von negativen und positiven Nachhaltigkeitskriterien langfristig auch positiv auf den Anlageerfolg auswirkt.

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

Verantwortlich für das ESG-Research für den Fonds „Apollo Mündel“, ist [ISS ESG](#). Die ISS ESG AG ist eine der weltweit führenden Rating-Agenturen im nachhaltigen Anlagesegment. Seit 1993 gestalten sie den Markt um nachhaltige Investments aktiv mit. Außerdem wurde ISS ESG als eine der ersten Rating-Agenturen nach dem Standard von Arista zertifiziert. Das „ISS Corporate Rating“ entspricht dem Arista 3.0 Standard.

Genutzte Quellen für die Analyse und Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen sind

- öffentliche Primärquellen: vom Unternehmen selbst und öffentlich zugänglich publiziert (z.B. Website, Geschäftsberichte, Nachhaltigkeitsberichte).
- individuelle Primärquellen: vom Unternehmen auf Nachfrage gegeben (insb. Antworten auf den Fragebogen sowie Unternehmenskontakte).
- Sekundärquellen: Informationen von Dritten (z.B. Medienberichte, Publikationen von Behörden und NGOs, Gespräche mit externen Experten).

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

Für den Fonds „Apollo Mündel“ wird ein Best-in-Class Ansatz in Kombination mit Ausschlusskriterien und Engagement angewendet. Für diese Fonds stellt sich der Auswahlprozess für Einzeltitel wie folgt dar:

Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhindert von vornherein die Veranlagung in Branchen, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu Nachhaltigkeit und Ethik stehen. Folgende Ausschlusskriterien wurden festgelegt:

Ausschlusskriterien für Unternehmen:

Geschäftspraktiken:

- **Schwerwiegende Arbeitsrechtsverletzungen**, auch bei Zulieferern (Zwangsarbeit, Kinderarbeit, etc.)
- **Schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen**, auch Zulieferern

Geschäftsfelder:

- **Atomenergie**

Produzenten von Atomenergie	max. 5% Umsatzanteil
Produzenten von Kernkomponenten für Atomkraftwerke & Uranerzen	max. 5% Umsatzanteil

- Embryonenforschung (jegliche Forschungsaktivitäten)	keine Toleranz
- Gentechnik	
Produzenten von gentechnisch verändertem Saatgut oder Tieren	max. 5% Umsatzanteil
- Rüstung	
Produzenten und Händler von geächteten Waffensystemen	keine Toleranz
Konventionelle Waffen	max. 5% Umsatzanteil
Fossile Energieträger:	
- Kohle (Förderung und Aufbereitung)	max. 5% Umsatzanteil
- Erdöl (Förderung und Aufbereitung)	max. 5% Umsatzanteil
- Gas (Förderung)	max. 5% Umsatzanteil

Ausschlusskriterien für Länder:

- Nicht freie, autoritäre Regime
- Biodiversität
- Menschenrechtsverletzungen
- Staaten mit besonders schlechten Arbeitsbedingungen
- Kinderarbeit
- Diskriminierung
- Einschränkung der Rede-, Versammlungs- oder Pressefreiheit
- Atomenergieanteil am Primärenergieverbrauch >10% und expansive Atompolitik
- Keine Ratifizierung des Pariser Abkommens
- Todesstrafe
- Militärbudget über 4% des GDP

Nach dem Best-in-Class Prinzip werden nur Unternehmen und Länder ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen und zumindest den *ISS ESG Prime-2 Status* erreichen. Die laufende Feststellung dieser Mindestanforderungsschwelle erfolgt von ISS ESG und kann branchenspezifisch variieren. Die ISS ESG Prime-2 Schwelle umfasst die rd. 50% der nach nachhaltigen Aspekten bessergestuften Unternehmen im untersuchten Aktienuniversum.

Die Beurteilung der sozialen und ökologischen Performance eines Unternehmens im Rahmen der Corporate Ratings erfolgt anhand von über 100 branchenspezifisch definierten, sozialen und ökologischen Kriterien. In Kooperation mit dem Beirat von ISS ESG wird das Kriterienset laufend an neueste Entwicklungen und Erkenntnisse angepasst.

Die Sicherstellung der Rating-Aktualität erfolgt durch Abhandlung regelmäßigen Update-Zyklen. Im Sinne der Sicherstellung einer maximalen Transparenz, veröffentlicht ISS ESG nicht nur Kriterien und Prozesse, sondern auch wesentliche Ratingergebnisse.

In Bezug auf Unternehmen handelt es sich dabei im Wesentlichen um die folgenden Kriterien:

Soziale und kulturelle Faktoren:

- Mitarbeiter & Zulieferer,
z.B.: Arbeitszeit, Arbeitsplatzsicherheit, Sicherheit und Gesundheit, Gleichberechtigung, Arbeitsstandards bei Zulieferern

- Gesellschaft und Produktverantwortung,
z.B.: Menschenrechte, gesellschaftliches Engagement, Parteipenden, Steuern & Subventionen, Produktverantwortung
- Corporate Governance & Wirtschaftsethik,
z.B.: Aktionärsrechte, Vorstandsvergütung, Eigentumsverhältnisse, wirtschaftsethische Grundsätze

Umweltfaktoren:

- Umweltmanagement,
z.B.: Umweltleitbild, Ökobilanzierung
- Produkte & Dienstleistungen,
z.B.: Langlebigkeit, Recyclingfähigkeit, Verwendung umweltfreundlicher Materialien, Reduzierung schädlicher Emissionen, ökologische Gestaltung von Dienstleistungen
- Ökoeffizienz,
z.B.: Energie-, und Wasserverbrauch, CO2-Emissionen, Abfälle

In Bezug auf Länder handelt es sich im Wesentlichen um die folgenden Kriterien:

Soziale Faktoren:

- Politisches System und Governance
- Menschenrechte und fundamentale Freiheiten
- Soziale Bedingungen

Umweltfaktoren:

- natürliche Ressourcen
- Klimawechsel und Energie
- Produktion und Konsumation

3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?⁵

Sowohl die operationalisierten Positiv- als auch Negativkriterien umfassen und berücksichtigen umweltspezifische Aspekte.

Siehe 3.3.

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

⁵ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie, siehe Paragraph 3 und 4 des Artikels D.533-16-11, Kapitel III Französisches Gesetzbuch (French Legal Code):
<https://www.legifrance.gouv.fr/affichCodeArticle.do?cidTexte=LEGITEXT000006072026&idArticle=LEGIARTI000031793697>

Geeignete Emittenten werden durch Auswertung der Kriterien von der Ratingagentur ISS ESG vorausgewählt.

Im Rahmen des ISS ESG Corporate Ratings werden ca. 200 einzelne Kriterien herangezogen, von denen ca. 65% branchenübergreifend und 35% branchenspezifisch sind. Die Datenerhebung erfolgt im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, schließt aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen mit ein.

Im Rahmen des ISS ESG Country Ratings werden die Daten bei 50 renommierten internationalen Organisationen wie der OECD (<http://www.oecd.org>), Amnesty International (<http://www.amnesty.org>) oder Transparency International (<http://www.transparency.org>) erhoben. Das Rating umfasst ca. 150 einzelne Kriterien, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet werden.

Weitergehende Informationen und Beispiele finden Sie unter <https://www.issgovernance.com/esg/ratings/>

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

Unternehmensintern erfolgt ein monatlicher Abgleich des von der ISS ESG zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds durch den Fondsmanager. Sollten dabei Kontroversen gefunden werden, müssen diese bis zum nächsten Abgleichtermin und innerhalb eines Monats behoben werden.

Im Zuge eines jährlichen Audits erfolgt eine unternehmensexterne externe Prüfung seitens eines anerkannten Wirtschaftsprüfers. Prüfungsgegenstand ist dabei unter anderem die Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem investierbaren Universum zum Stichtag des Audits.

4. Der Investment-Prozess

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

Für den Fonds „**Apollo Mündel**“ werden ausschließlich Unternehmen ausgewählt, die im Corporate Responsibility Rating der ISS ESG den Status „Best-in-Class -2“ erreichen. Um diesen Status zu erhalten, müssen die Unternehmen im Hinblick auf ihre soziale und umweltbezogene Performance zu den besten Unternehmen der Branche gehören. Der Selektionsgrad durch diesen Ansatz beträgt ca. 50% des Gesamtuniversums.

Siehe 3.5

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

Der Fokus wird auf die unter 3.3. angeführten klimarelevanten Ausschlusskriterien gelegt. Darüber hinaus wird der Schwerpunkt nicht auf einzelne klimarelevante Aspekte gelegt, sondern auf ein ganzheitliches Verständnis der Nachhaltigkeit. Dabei werden im Zuge des Best-in-Class Ansatzes Unternehmen und Staaten auf klimarelevante Gesichtspunkte wie Energieeffizienz oder CO₂-Ausstoss untersucht und bewertet.

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

Jeder Emittent muss sich einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen, um ins Portfolio aufgenommen zu werden.

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

In den letzten 12 Monaten wurden keine Änderungen in der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess vorgenommen.

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/Machen die Fonds Gebrauch von Derivaten?

Nein.

(i)+(ii) Eigenschaften und Ziele

Der rechtliche Rahmen sieht die Möglichkeit von Devisentermingeschäfte zur Absicherung des Währungsrisikos vor

(iii) mögliche Grenzen in Bezug auf das Risiko

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49% des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

(iv) Auswirkung auf Nachhaltigkeits-Qualität der Fonds

Die Nachhaltigkeitskriterien werden in Bezug auf derivative Instrumente differenziert angewendet. Sobald sich der Basiswert eines derivativen Instruments auf einen Emittenten von Wertpapieren bezieht, kommen die Nachhaltigkeitskriterien in Bezug auf das Underlying (Basiswert) zur Anwendung.

4.8. Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds?

Nein.

5. ESG-Kontrolle

5.1. Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?⁶

siehe Frage 3.6.

Die Nachhaltigkeitsratings für alle Instrumente/Emittenten werden in einem zentralen Bestandsverwaltungssystem mitgeführt. Für jeden Fonds sind individuelle ESG-Kriterien und Anforderungen hinterlegt. Auf Basis dieser Daten erfolgt eine tägliche Grenzprüfung und Bewertung. Auffälligkeiten in der Grenzprüfung werden ehestmöglich behoben.

6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

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

Die ESG-Qualität spiegelt sich wider, da der Fonds nur in Titel mit dem „Prime Status -2“ investiert (siehe auch 4.1.). Zusätzlich trägt der Fonds das österreichische Umweltzeichen.

Des Weiteren entspricht ein gewichtiger Teil unserer Produkte und Fondslösungen höheren Nachhaltigkeitskriterien. Als Basis dafür dient uns die ÖGUT-Punkteskala, die einzelne Produkte in einer Skala von -9 Punkten (nicht tauglich) bis +9 Punkten (sehr gut tauglich) darstellt. Positive Werte verdeutlichen, dass nachhaltige Aspekte in der Methodik sowie in der Portfoliogestionierung berücksichtigt wurden. Der vorliegende Fonds erreicht die höchstmögliche ÖGUT-Bewertung mit +9 Punkten.

6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?⁷

Grundsätzlich ist festzuhalten, dass jede Position im Portfolio einzeln bewertet wird. Dabei liegt die Bewertung auf einer Punkteskala von -9 bis +9 (von „nicht tauglich“ bis „sehr gut tauglich“). Der Score jeder einzelnen Position im Portfolio bestimmt sich aus seiner Nachhaltigkeitsqualität (Erfüllung von Ausschlusskriterien und Erkennbarkeit eines positiven Ansatzes) unter Berücksichtigung der Methodik – d.h. der Systematik bzw. Zufälligkeit ihres Entstehens. Die Bewertung der Methodik steht quasi für die potentielle Nachhaltigkeitsqualität, die Bewertung des Portfolios für die effektive Nachhaltigkeitsqualität. Nachhaltigkeitsqualität und Methodik

⁶ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

⁷ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

zusammen bestimmen den Score jeder einzelnen Position auf der angegebenen Punkteskala. Weiteres ist festzuhalten, dass sich die ÖGUT vorbehält, auch bereits – nach Nachhaltigkeitskriterien - geprüfte und ausgezeichnete Finanzprodukte (z.B. durch das Österreichische Umweltzeichen, FNGLabel) nach den ÖGUT-Kriterien zu prüfen. Es ist allerdings davon auszugehen, dass diese mit einem Gütesiegel ausgezeichneten Produkte im Bereich „sehr gut tauglich“ für ein nachhaltiges Portfolio liegen.

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

Die Fondsdokumente sind auf der Website der Security Kapitalanlage AG als Downloads verfügbar.

→ <http://www.securitykag.at/fonds/alle-fonds/>

Dies sind insb. Kurzpräsentationen, Factsheets, KIDs, Verkaufsprospekte sowie Rechenschafts- und Halbjahresberichte mit zum Teil Informationen zur Nachhaltigkeit.

Auf Anfrage werden auch monatliche Reports zur Verfügung gestellt.

Details zu Kriterien und Methodik der Nachhaltigkeit enthalten das ebenfalls unter obigem Link publizierte vorliegende Fondsprofil der nachhaltigen Fonds der Security KAG, sowie die Websites unserer externen Nachhaltigkeitsresearch-Provider:

→ <http://www.rfu.at/de/rfu-modell/>

→ <https://www.issgovernance.com/esg-de/>

→ www.sustainalytics.com

Die Kommunikation mit dem Kunden erfolgt über mehrere Kanäle. Die [Homepage](#) dient als umfassende Informationsquelle und bietet zu allen relevanten Fondsdokumenten weitere Informationen. Auf Anfrage werden auch monatliche Reports zur Verfügung gestellt.

6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?⁸

Die Ergebnisse der Engagementpolitik werden nicht nach außen kommuniziert. Jedoch präsentiert das Engagement-Komitee im Rahmen des monatlichen Fondsmanagement-Meetings einen Status-Bericht sowie die geplanten Aktivitäten.

⁸ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und den Empfehlungen der HLEG zu *Governance*

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, Liechtenstein 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 37 99 80 oder unter office@forum-ng.org

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

Weitere Informationen zu Eurosif und zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie 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.