

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN

Name: Aktiv Strategie IV

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HRVKHRUDKXSU66

## ZUSAMMENFASSUNG

### *Kein nachhaltiges Investitionsziel*

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

### *Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts*

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 Abs. 1 der Offenlegungsverordnung.

In den Anlageentscheidungen werden sowohl soziale als auch ökologische Aspekte über Ausschluss- und Positivkriterien berücksichtigt. Hierunter fällt auf der sozialen Seite u.a. der Ausschluss von Unternehmen, die mit kontroversen Waffen in Bezug stehen. Ökologische Ausschlusskriterien betreffen bspw. Unternehmen, die einen zu hohen Umsatzanteil mit der Herstellung oder dem Vertrieb von Kohle erzeugen.

### *Anlagestrategie*

Für das Investmentvermögen ist die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren ein fester und prägender Bestandteil des Investmentprozesses. Nachhaltigkeitsfaktoren umfassen Umwelt-, und Sozialbelange wie die Achtung der Menschenrechte. Das Nachhaltigkeitskonzept beruht auf einem ganzheitlichen Ansatz, der sich auf Umwelt und Soziales konzentriert. Bei der Auswahl geeigneter Vermögensgegenstände wird darauf geachtet, dass Risiken aus Zielfonds, die erhebliche negative externe Effekte durch ökologische und/oder soziale Risikofaktoren mit sich bringen und damit die generellen Risikoparameter wie z. B. Marktpreis- oder Adressenausfallrisiken erhöhen, durch Ausschlüsse minimiert werden.

### *Aufteilung der Investitionen*

Im Rahmen des Fonds ist davon auszugehen, dass mindestens 75 Prozent des Vermögens entsprechend der ESG-Anlagestrategie investiert sind. Darüber hinaus hält der Fonds weitere Investitionen und unter Umständen Bankguthaben sowie Derivate im Rahmen der in den Verkaufsunterlagen vorgegebenen Grenzen.

### *Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale*

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird durch die Erstellung einer Positivliste innerhalb der Anlagestrategie überwacht. Die Auswertung basiert auf Daten aus European ESG Templates (EETs) sowie externer Datenanbieter.

### *Methoden*

Zur Messung der Erfüllung der mit diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen oder ökologischen Merkmale kommen in Abhängigkeit der Prozessebene unterschiedliche Methoden zum Einsatz. Es finden aktivitäts- und normbasierte Ausschlusskriterien ihre Anwendung. Es wird angestrebt, dass das Fondsvermögen zu einem definierten Mindestanteil aus Vermögensgegenständen besteht, die sich aus der Positivliste ergeben.

### *Datenquellen und -verarbeitung*

Bei der Umsetzung der beschriebenen Strategie findet neben eigener Recherche insbesondere auch der Informationshaushalt von MSCI ESG Verwendung. Zielfonds werden im Wesentlichen auf Basis bereitgestellter EETs analysiert, sowie ihrer Index Methodologie.

Externe Daten werden fortlaufend überprüft und für Portfoliomanagement- und Überwachungszwecke in interne Systeme integriert.

### ***Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten***

Einschränkungen können seitens des ESG Research-Anbieters hinsichtlich der Abdeckung des relevanten Investmentuniversums sowie der Güte der bereitgestellten Daten bestehen. Zielfondsinformationen sind von der Qualität der von den jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften bereitgestellten EETs abhängig. Sofern der Verdacht fehlender und/oder fehlerhafter externer Daten besteht, findet eine Kontaktaufnahme mit dem Anbieter statt. Für die Richtigkeit inklusive der Vollständigkeit externer Daten und Analysen kann die Gesellschaft keine Gewährleistung übernehmen.

### ***Sorgfaltspflicht***

Die Gesellschaft orientiert sich an nationalen als auch internationalen Standards.

Neben der Prüfung gesetzlicher und vertraglicher Vorgaben sowie finanzieller Kennzahlen, erfolgt eine dezierte Überwachung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investierter Titel. Hierzu bedient sich die Gesellschaft u.a. der Informationen der Zielfondsanbieter bzw. der Indexanbieter.

Die Einhaltung der ESG Ausschlusskriterien wird unter anderem systemseitig überwacht und die organisatorischen Vorkehrungen werden extern geprüft (z.B. durch Wirtschaftsprüfer. Bei wesentlichen Änderungen der zugrundeliegenden externen Daten und/oder bei Datenproblemen findet eine Kontaktaufnahme mit dem Anbieter statt.

### ***Mitwirkungspolitik***

Der beschriebene Investmentprozess wird flankiert durch Active Ownership Aktivitäten (Proxy Voting und Engagement), bei denen die Gesellschaft als Investor versucht, positiven Einfluss auf Unternehmen bezüglich deren Umgang mit ESG-Aspekten auszuüben. Da neben Derivaten und Cash, nur in Zielfonds investiert wird, bleibt den Zielfondsmanagern das Engagement vorbehalten.

### ***Bestimmter Referenzwert***

Für diesen ESG Ansatz gibt es keinen adäquaten Index, der als Referenzwert herangezogen werden kann.

## **SUMMARY**

### **No sustainable investment objective**

This financial product advertises environmental or social characteristics, but does not aim to achieve sustainable investments.

### **Environmental or social characteristics of the financial product**

This financial product advertises environmental and/or social characteristics within the meaning of Article 8 (1) of the Disclosure Regulation. Both social and environmental aspects are taken into account in the investment decisions via exclusion and positive criteria. On the social side, this includes the exclusion of companies associated with controversial weapons. Ecological exclusion criteria relate, for example, to companies that generate too high a proportion of their turnover from the production or sale of coal.

### **Investment strategy**

For the investment fund, the consideration of sustainability factors is a fixed and defining component of the investment process. Sustainability factors include environmental and social issues such as respect for human rights. The sustainability concept is based on a holistic approach focussing on environmental and social issues. When selecting suitable assets, care is taken to ensure that risks from target funds that entail significant negative external effects due to environmental and/or social risk factors and thus increase the general risk parameters, such as market price or counterparty default risks, are minimised through exclusions.

### **Proportion of investments**

It is assumed that at least 75 per cent of the fund's assets are invested in accordance with the ESG investment strategy. In addition, the fund holds other investments and, under certain circumstances, bank balances and derivatives within the limits specified in the sales documents.

### **Monitoring of environmental or social characteristics**

The fulfilment of the advertised environmental and/or social characteristics is monitored by creating a positive list within the investment strategy. The evaluation is based on data from European ESG Templates (EETs) and external data providers.

### **Methodologies**

Different methods are used to measure the fulfilment of the social or environmental characteristics advertised with this financial product, depending on the process level. Activity-based and standards-based exclusion criteria are used. The aim is for the fund assets to consist of a defined minimum proportion of assets from the positive list.

### **Data sources and processing**

In addition to our own research, the information budget of MSCI ESG is used in particular when implementing the strategy described. Target funds are mainly analysed on the basis of the EETs provided and their index methodology.

External data is reviewed on an ongoing basis and integrated into internal systems for portfolio management and monitoring purposes.

### **Limitations to methodologies and data**

There may be limitations on the part of the ESG research provider with regard to the coverage of the relevant investment universe and the quality of the data provided. Target fund information is dependent on the quality of the EETs provided by the respective investment companies. If missing and/or incorrect external data is suspected, the provider will be contacted. The company cannot accept any liability for the accuracy or completeness of external data and analyses.

**Due diligence**

The company is guided by national and international standards.

In addition to reviewing legal and contractual requirements as well as key financial figures, the ecological and/or social characteristics of invested securities are monitored closely. To this end, the company utilises information from the target fund providers and index providers, among others.

Compliance with the ESG exclusion criteria is monitored by the system, among other things, and the organisational precautions are audited externally (e.g. by auditors). In the event of significant changes to the underlying external data and/or data problems, the provider is contacted.

**Engagement policies**

The investment process described above is flanked by active ownership activities (proxy voting and engagement), in which the company as an investor endeavours to exert a positive influence on companies with regard to their handling of ESG aspects. As investments are only made in target funds in addition to derivatives and cash, the target fund managers retain the right of engagement.

**Designated reference benchmark**

There is no adequate index that can be used as a benchmark for this ESG approach.

## KEIN NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

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

## ÖKOLOGISCHE ODER SOZIALE MERKMALE DES FINANZPRODUKTS

Durch die Berücksichtigung von Fonds im Sinne des MiFID-Zielmarkt-konzepts („R“, „U“, „S“, „Q“, „P“ und „T“) zu mindestens 75 Prozent kann gewährleistet werden, dass für mindestens 75 Prozent des Fondsvermögens eine Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) und/oder nachhaltiger Investitionen i.S.d. Offenlegungsverordnung und/oder ökologisch nachhaltiger Investitionen i.S.d. Taxonomie erzielt wird. Darüber hinaus kann in Zielfonds investiert werden, die neben den Ausschlusskriterien weitere strengere Methodologien verfolgen. Hier wird das Wesen eines Dachfonds (breite Diversifikation) auch im Bereich der ESG-Anlage umgesetzt. Verschiedene ESG Methodologien werden diversifiziert unter Einhaltung der Mindestausschlüsse. Dabei werden definierte Ausschlusskriterien angewendet.

Folgende Ausschlussverfahren von Wertpapieren werden berücksichtigt:

- Herstellung und/oder Vertrieb kontroverser Waffen (u.a. Streubomben, Landminen) mit 0% Umsatzanteil
- Herstellung und/oder Vertrieb konventioneller Waffen (15% Umsatzanteil)
- Tabakproduktion (10% des Umsatzes)
- Herstellung und/oder Vertrieb von Kohle (30% Umsatz)

Außerdem werden Unternehmen, die sehr schwerwiegende unternehmerische Kontroversen und damit Verstöße der UNGC Richtlinien aufweisen, ausgeschlossen (sogenannte Red Flags).

## ANLAGESTRATEGIE

Der vorliegende Fonds wird als Dachfonds verwaltet. Dachfonds zeichnen sich dadurch aus, dass Sie eine breite Diversifikation gewährleisten. Durch Diversifikation können grundsätzlich Risiken, die mit Einzelanlagen verbunden sind, reduziert werden.

Einen ähnlichen Ansatz verfolgen wir durch die Implementierung einer diversifizierten Nachhaltigkeitsstrategie. Es werden Mindestausschlüsse und Zielgrößen definiert, die nicht unterschritten werden dürfen. Gleichzeitig wird in unterschiedliche Zielfonds mit unterschiedlichen Nachhaltigkeitsansätzen investiert. Somit lassen sich auch Nachhaltigkeitsansätze miteinander kombinieren und diversifizieren. Das Narrativ der Nachhaltigkeit wird somit divers umgesetzt, unter Einhaltung von Mindeststandards.

Bei der Auswahl geeigneter Vermögensgegenstände wird darauf geachtet, dass Risiken aus Geschäfts- und/oder Themenfeldern, die erhebliche negative externe Effekte durch ökologische und/oder soziale Risikofaktoren mit sich bringen und damit die generellen Risikoparameter wie z. B. Marktpreis- oder Adressenausfallrisiken erhöhen, durch nachhaltigkeitsbezogene Ausschlüsse minimiert werden.

Einhaltung der Mindestausschlüsse zu 75%:

- Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10%)
- Herstellung und/ oder Vertrieb kontroverser Waffen
- Herstellung und/oder Vertrieb konventioneller Waffen (Umsatztoleranz <15%)
- Tabak (Umsatztoleranz < 10%)

- Kohle (Umsatztoleranz < 30%)
- schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact

Mindestens 75% des Portfolios müssen konform mit den Mindestausschlüssen, der SFDR-Klassifikation 8 oder 9 Fonds sowie der Berücksichtigung der Emittenten hinsichtlich der UNPRI Richtlinie, einhalten.

Darüber hinaus wird zu mindestens 75 Prozent in Zielfonds investiert, die der Einklassifizierung nach MiFID-Zielmarktkonzept („R“, „U“, „S“, „Q“, „P“ und „T“) folgen.

Das Anlageuniversum wird von vornherein nicht dezidiert eingeschränkt.

### **AUFTEILUNG DER INVESTITIONEN**

Entsprechend der Ausführungen müssen mindestens 75% des Portfolios konform mit den Mindestausschlüssen, dem Kriterium Artikel 8/9 Fonds sowie der Berücksichtigung der Emittenten hinsichtlich der UNPRI Richtlinie, sein. Darüber hinaus wird zu mindestens 75 Prozent in Zielfonds investiert, die der Einklassifizierung nach MiFID-Zielmarktkonzept („R“, „U“, „S“, „Q“, „P“ und „T“) folgen.

Derivate können nur zur Absicherung eingesetzt werden. Eine Überbesicherung ist nicht erlaubt.

Darüber hinaus hält der Fonds weitere Investitionen und unter Umständen Bankguthaben sowie Derivate, welche mitunter nicht hinsichtlich Nachhaltigkeitsaspekten überprüft werden können.

### **ÜBERWACHUNG DER ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE**

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird u. a. durch systemseitige Prüfung auf Einhaltung der bindenden Elemente der Anlagestrategie überwacht.

Die Identifizierung der geeigneten Zielfonds wird aufgrund einer Positivselektion der Zielfondsanbieter vollzogen.

Bei der Umsetzung der beschriebenen Strategie und der Bewertung der Nachhaltigkeitseigenschaften werden Daten via EETs der Zielfondsanbieter verwendet. Darüber hinaus wird auf das Anlageuniversum der Zielfonds eine Positivselektion angewendet, die sich nach der ESG Policy des Portfoliomanagements richtet.

Die regelmäßige Prüfung von Zielfonds erfolgt im Rahmen ganzheitlicher qualitativer und quantitativer Analysen basierend auf Informationen externer Kapitalverwaltungsgesellschaften (via EET), darüber hinaus werden die Ausschlusskriterien intern anhand der ESG Policy der Methodologien samt Ausschlusskriterien der Zielfondsgesellschaften regelmäßig überprüft.

Das Portfoliomanagement investiert nicht direkt in Aktien, sondern in Zielfonds. Laut der MSCI Methodologie werden die gehaltenen Wertpapiere quartalsweise überprüft und ggf. bei Nichteinhaltung der MSCI ESG Policy aus dem Index entfernt.

### **METHODEN**

Zur Messung der Erfüllung der mit diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen oder ökologischen Merkmale kommen in Abhängigkeit der Prozessebene unterschiedliche Methoden zum Einsatz.

Die Anlagestrategie dieses Fonds verfolgt das Ziel, überwiegend in Zielfonds zu investieren die eine ESG Systematik verfolgen, die mindestens den aufgeführten Ausschlusskriterien entsprechen. Darüber hinaus kann in Zielfonds investiert werden, die neben den Ausschlusskriterien weitere strengere Methodologien verfolgen. Hier wird das Wesen eines Dachfonds (breite Diversifikation) auch im Bereich der ESG-Anlage umgesetzt. Verschiedene ESG Methodologien werden diversifiziert unter Einhaltung der Mindestausschlüsse. Dabei werden definierte Ausschlusskriterien angewendet.

Folgende Ausschlussverfahren von Wertpapieren werden berücksichtigt:

- Herstellung und/oder Vertrieb kontroverser Waffen (u.a. Streubomben, Landminen) mit 0% Umsatzanteil
- Herstellung und/oder Vertrieb konventioneller Waffen (15% Umsatzanteil)
- Tabakproduktion (10% des Umsatzes)
- Herstellung und/oder Vertrieb von Kohle (30% Umsatz)

Außerdem werden Unternehmen, die sehr schwerwiegende unternehmerische Kontroversen und damit Verstöße der UNGC Richtlinien aufweisen ausgeschlossen (sogenannte Red Flags).

## **DATENQUELLEN UND -VERARBEITUNG**

Bei der Umsetzung der beschriebenen Strategie und der Bewertung der Nachhaltigkeitseigenschaften werden Daten via EETs der Zielfondsanbieter verwendet. Darüber hinaus wird auf das Anlageuniversum der Zielfonds eine Positivselektion angewendet, die sich nach der ESG Policy des Portfoliomanagements richtet.

Die regelmäßige Prüfung von Zielfonds erfolgt im Rahmen ganzheitlicher qualitativer und quantitativer Analysen basierend auf Informationen externer Kapitalverwaltungsgesellschaften (via EETs), darüber hinaus werden die Ausschlusskriterien intern anhand der ESG Policy der Methodologien samt Ausschlusskriterien der Zielfondsgesellschaften regelmäßig überprüft.

Die Daten werden für Portfoliomanagement- und Überwachungszwecke in interne Systeme integriert.

## **BESCHRÄNKUNGEN HINSICHTLICH DER METHODEN UND DATEN**

Beim Bezug von Daten externer ESG-Research-Agenturen kann es zu Einschränkungen kommen, falls diese nicht das komplette Universum relevanter Titel abdecken oder Datenfehler und/oder methodische Unzulänglichkeiten aufweisen. Bei der Bewertung von Zielfonds ist die Gesellschaft auf die akkurate Übermittlung der Daten von externen Kapitalanlagegesellschaften angewiesen.

Sofern der Verdacht fehlender und/oder fehlerhafter Daten bezüglich der Zielfonds besteht, führt die Gesellschaft eine interne Überprüfung durch und nimmt gegebenenfalls Kontakt mit den Datenanbietern auf. In Bezug auf Zielfonds tauscht sich die Gesellschaft bei mangelhaften Informationen mit den jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften aus und/oder reichern die Analyse mit weiteren extern erhobenen Informationen an.

Für die Richtigkeit inklusive der Vollständigkeit externer Daten und Analysen kann die Gesellschaft keine Gewährleistung übernehmen. Auf etwaige Störungen bei der Analyse und Researchaufbereitung hat die Gesellschaft keinen Einfluss.

Trotz der teilweise beschränkten Datenlage kann durch die beschriebenen Maßnahmen erreicht werden, dass die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologische und/oder sozialen Merkmale erfüllt werden.

## **SORGFALTSPF LICHT**

Unsere Mutter-Gesellschaft orientiert sich an den BVI-Wohlverhaltensregeln und ist seit 2019 Unterzeichner der „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ (UN PRI).

Neben der Prüfung gesetzlicher und vertraglicher Vorgaben sowie finanzieller Kennzahlen, erfolgt eine dezidierte Überwachung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investierter Titel. Zur Sicherstellung der fortlaufenden Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien bedient sich die Gesellschaft u.a. des Informationshalts der Zielfonds.

Die Einhaltung der ESG Ausschlusskriterien wird unter anderem systemseitig überwacht und die organisatorischen Vorkehrungen werden geprüft (z.B. Erstellung Positivliste). Bei wesentlichen Änderungen der zugrundeliegenden Daten und/oder bei Datenproblemen finden Kontaktaufnahme und Austausch mit Zielfondsanbieter statt.

## **MITWIRKUNGSPOLITIK**

Das Portfoliomanagement betreibt im Rahmen des Investmentprozesses keine aktive Mitwirkungspolitik. Da neben Derivaten und Cash, nur in Zielfonds investiert wird, bleibt den Zielfondsmanagern das Engagement vorbehalten.

## **BESTIMMTER REFERENZWERT**

Für diesen ESG Ansatz gibt es keinen adäquaten Index, der als Referenzwert herangezogen werden kann.

Datum der erstmaligen Veröffentlichung (Level II): 01.05.2023

Datum der Aktualisierung: -

Etwaige Änderungen werden auf folgender Internetseite bekannt gemacht:  
<https://www.warburg-fonds.com/de/wir-ueber-uns/infos-services/>