

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

-

### Erklärung der ökologischen und sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie unter Beachtung nachhaltiger Investitionen

-

### Angaben gemäß Artikel 10 der Offenlegungsverordnung

Stand: 1. November 2023

#### a. Zusammenfassung

Die von der Lingohr Asset Management GmbH („Lingohr“) beworbene Anlagestrategie (=„Finanzprodukt“) wird als nachhaltiges Produkt nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert und wird ausschließlich in Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement und der Beratung von Investmentfonds bzw. nicht im Zuge der Vermögensverwaltung für Privatkunden angeboten. Im Zuge der Anlagestrategie wird ausschließlich in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung aufzeigen. Es wird erwartet, dass die Unternehmen einen Unternehmensführungskodex im Einklang mit den einzelstaatlichen Rechtsvorschriften veröffentlichen, in dem sie mindestens solide Managementstrukturen, eine ordentliche Beziehung zu Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften ausweisen. Obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, wird in dem Zusammenhang ein Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie mit einem sozialen Ziel getätigt. Im Rahmen der Anlagegrundsätze werden vor allem das MSCI-ESG-Nachhaltigkeitsrating/-Alignment-Score sowie ergänzend Informationen der Datenanbieter MSCI, Bloomberg und Credit Suisse herangezogen. Aktionärsrechte werden in Zusammenhang mit der Anlagestrategie nicht ausgeübt. Eine gesonderte Referenzbenchmark bezogen auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Portfolioebene ist zum aktuellen Zeitpunkt nicht vorgesehen.

#### b. Kein nachhaltiges Investitionsziel

Veränderungen beim Klima, im Konsumverhalten der Gesellschaft, aber auch der Ächtung von schlechter Unternehmensführung und Missachtung von ESG-Zielen auf Unternehmensebene bieten Chancen und Risiken in der Ausgestaltung der Anlagepolitik. Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie mit einem sozialen Ziel.

#### c. Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Die Anlagestrategie bzw. das Finanzprodukt konzentriert sich schwerpunktmäßig auf die Aspekte Klimawandel, Einhaltung arbeitsrechtlicher Standards sowie Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung.

#### **d. Anlagestrategie**

Grundsätzlich leitet sich die konkrete Anlagestrategie anhand der vereinbarten Anlagerichtlinien hinsichtlich der verwalteten/beratenen Fonds ab. Im Rahmen der Vertragsgestaltung wird entsprechend festgelegt, ob und in welchem Umfang im Anlageuniversum nachhaltige Anlagen berücksichtigt werden sollen. Die an dieser Stelle beworbene Anlagestrategie strebt eine langfristige Wertsteigerung unter Berücksichtigung sozial und/oder ökologischer verantwortlicher Investitionskriterien an und enthält einen Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen, auch wenn diese nicht angestrebt werden. Um dieses Ziel zu erreichen, konzentriert sich die Anlagestrategie insbesondere auf die Aspekte Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel und die Verminderung des CO<sub>2</sub>-Ausstoßes, Einhaltung arbeitsrechtlicher Standards sowie Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung. Es soll grundsätzlich nur in Unternehmen investiert werden, die einen Unternehmensführungskodex im Einklang mit den einzelstaatlichen Rechtsvorschriften veröffentlichen, in dem sie mindestens solide Managementstrukturen, eine ordentliche Beziehung zu Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften ausweisen. Zur Erfüllung der beworbenen Merkmale schließt die Anlagestrategie grundsätzlich Unternehmen aus, die ein MSCI-ESG-Rating unterhalb von "BB" und signifikante Kontroversen aufweisen sowie Unternehmen, die nicht UNGC-konform sind. Emittenten, die mehrheitlich Umsätze aus dem Verkauf von Tabak, Kohle oder Rüstung generieren, sind zusätzlich ausgeschlossen. Ziele der nachhaltigen Investitionen sind die positive Einwirkung auf mindestens eines der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs). Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Die nachhaltigen Investitionen werden keinem der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) erheblich schaden (DNSH). Dabei wird die sogenannten SDG-Alignment-Score-Methodik angewendet. Die Skala für den SDG-Alignment-Score reicht von -10 bis +10. Auf Portfolioebene werden zu einem Anteil von mindestens 20% Unternehmen berücksichtigt, die einen SDG-Alignment-Scores von mindestens  $\geq -2$  aufweisen.

#### **e. Aufteilung der Investitionen**

Die Investitionen sind grundsätzlich zu 100% direkte Risikopositionen in Unternehmen, in die investiert wird. Sofern notwendig, wird in Aktienfonds oder ETFs investiert, die ggf. bestimmte Regionen oder Marktsegmente abdecken.

#### **f. Überwachung der geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale**

Das Anlageuniversum wird laufend überwacht und aktualisiert. Werden die o. g. Aspekte im Rahmen der Anlagestrategie von sich im Bestand befindenden Unternehmen nicht erfüllt, so werden diese aus dem relevanten Anlageuniversum ausgeschlossen. Ebenso werden sich im Bestand befindende Unternehmen im Nachgang ausgeschlossen, wenn diese nicht mehr ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BB" oder signifikante Kontroversen aufweisen sowie nicht mehr UNGC-konform sind. Gleiches gilt für Emittenten, die beginnen, mehrheitlich Umsätze aus dem Verkauf von Tabak, Kohle oder Rüstung zu generieren. Über die ökologischen und sozialen Merkmale hinaus werden die Kriterien im Sinne der genannten SDG-Alignment-Score-Methodik laufend überwacht; auf Portfolioebene werden zu einem Anteil von mindestens 20 % Unternehmen berücksichtigt, die einen SDG-Alignment-Scores von min.  $\geq -2$  aufweisen.

#### **g. Methoden für ökologische oder soziale Merkmale**

Die Beurteilung erfolgt durch die Nutzung der Daten von externen Datenlieferanten. Es werden primär Daten von MSCI ESG benutzt, um mittels diverser Rankings und Kennzahlen die ökologischen und sozialen Merkmale von Unternehmen einzuordnen und nach Negativ-Kriterien zu screenen. Hierbei werden sowohl spezifische Umsatzuntergrenzen benutzt als auch Einschätzungen von Kontroversen durch darauf spezialisierte Dienstleister. In Zusammenhang mit der oben beschriebenen SDG-Alignment-Score-Methodik betreffend nachhaltige Investitionen werden ausschließlich Daten von MSCI ESG bezogen. Es muss hier ein SDG-Alignment-Score von mindestens  $\geq -2$  gegeben sein.

## **h. Datenquellen und -verarbeitung**

Folgende Datenanbieter werden zur Bildung eines Nachhaltigkeitsrankings sowie zur Nutzung weiterer Informationen genutzt:

- MSCI
- MSCI ESG
- Bloomberg
- Credit Suisse HOLT

Die Daten werden regelmäßig in die hauseigene Datenbank importiert, ausgewertet, automatisiert integriert und in dem Rahmen automatisiert überwacht. Bei Auffälligkeiten überprüft das Portfolio Management die Datenqualität mittels darauf spezialisierter Software, öffentlich zugänglichen Quellen wie Unternehmenswebsites, Jahresberichte und CSR-Berichte sowie Firmennachrichten und Nachrichtenagenturen und setzt im Anschluss die auf dem finalen Ergebnis basierenden Investitionsentscheidungen um. Eine Schätzung von Daten erfolgt nicht.

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

Der qualitative Inhalt der aufgeführten Datenquellen kann inhaltlich nicht kontrolliert werden. Lingohr ist auf eine ordentliche Datenpflege durch die Datenanbieter angewiesen. Eine gesonderte Validierung der Informationen erfolgt nicht.

## **j. Sorgfaltspflicht**

Die Überwachung der eingesetzten Anlagestrategie bzw. der Portfolios erfolgt u. a. auf Basis der Daten der o. g. Datenlieferanten. Innerhalb des genutzten Front-/Back-Office-System („OPUS“) wurden entsprechende Anlagerichtlinien bzw. automatisierte Kontrollen hinterlegt, welche sowohl auf täglicher Basis Wertpapierbestände als auch im Zuge von Handelsaktivitäten die Aktualität bzw. Konformität des Portfolios sicherstellen. Der qualitative Inhalt der gelieferten Daten der Datenlieferanten selbst kann dabei durch Lingohr nicht kontrolliert werden.

## **k. Mitwirkungspolitik**

Aktionärsrechte werden im Zuge der Anlagestrategie nicht ausgeübt. Weitere Informationen zur Mitwirkungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internetseite [www.lingohr.de](http://www.lingohr.de) im Bereich „Rechtliche Hinweise“ zu finden.

## **l. Bestimmter Referenzwert**

Im Rahmen der vertraglichen Vereinbarung wird eine angemessene und aussagekräftige Vergleichsgröße festgelegt. Eine gesonderte Referenzbenchmark bezogen auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Portfolioebene ist zum aktuellen Zeitpunkt nicht vorgesehen.

## **m. Relevante Fonds**

Die von Lingohr beworbenen Anlagestrategie wird derzeit ausschließlich in Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement und der Beratung von Investmentfonds, jedoch nicht im Zuge der Vermögensverwaltung für Privatkunden angeboten. Die nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifizierte Anlagestrategie wird derzeit bei folgenden Publikumsfonds umgesetzt:

<b>Fonds</b>	<b>ISIN (Anteilsklasse)</b>
StarCapital Equity Value plus	LU0114997082 (A)
	LU0340591105 (I)

## **n. Änderungen seit letztmaliger Veröffentlichung**

Da es sich hier um eine Erstveröffentlichung handelt, sind entsprechend zu erwähnende Änderung nicht vorhanden.