



Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren¹

29.06.2023

Finanzmarktteilnehmer: CONVEX Experts GmbH (LEI: 529900OFM416S1O2GV75)

Zusammenfassung

Die CONVEX Experts GmbH, LEI: 529900OFM416S1O2GV75, berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von CONVEX Experts GmbH. Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022.

Investitionsentscheidungen können nachteilige – wesentliche oder wahrscheinlich wesentliche – Auswirkungen auf ESG-Faktoren (Environmental, Social, and Governance) hervorrufen, dazu beitragen oder direkt mit nachteiligen Auswirkungen verbunden sein. Diese nachteiligen Auswirkungen werden mittels PAI-Indikatoren (Principal Adverse Impact Indicators) messbar gemacht. Die zentralen Faktoren, die bei der Messung der Nachhaltigkeit und der sozialen Auswirkungen einer Investition in einem Unternehmen oder einer Geschäftstätigkeit berücksichtigt werden, umfassen unter anderem Umweltaspekte, soziale und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wirken sich negativ auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren aus. So könnten Investitionen in bestimmte Industrien oder Unternehmen negative Auswirkungen auf die Umwelt haben (z.B. durch Erhöhung der Treibhausgasemissionen oder

¹ gemäß Art. 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Art. 4 bis 10 der Verordnung 2022/1288

Verschmutzung), sich negativ auf soziale Aspekte auswirken (z.B. durch Unterstützung von Unternehmen, die Kinderarbeit oder unfaire Arbeitspraktiken nutzen) oder schlechte Governance-Praktiken fördern (z.B. durch Unterstützung von Unternehmen mit schwachen Kontrollmechanismen oder hoher Korruptionsanfälligkeit). Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) der EU (Verordnung (EU) 2019/2088) – im nachfolgenden Text die Offenlegungsverordnung genannt - erfordert, dass Finanzmarktteilnehmer diese potenziellen nachteiligen Auswirkungen offenlegen und Strategien darlegen, wie sie diese in ihren Investitionsentscheidungen berücksichtigen.

In den nachfolgenden Abschnitten werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und die Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren näher beschrieben. Darüber hinaus wird auf die Mitwirkungspolitik und international anerkannte Standards Bezug genommen.

Die Strategien im Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken sowie zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren wie genereller Ausschluss- und Best-in-Class-Auswahlverfahren für Investments werden in der Unternehmens-Nachhaltigkeits-Richtlinie im Handbuch der CONVEX Experts GmbH festgehalten, die am 27. April 2017 von der Geschäftsleitung der CONVEX Experts GmbH erstmals genehmigt wurde. Dazu zählen u.a. generelle Ausschluss- und Best-in-Class-Auswahlverfahren für die Investments sowie das Engagement.

Die Messung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgt mittels den in Annex 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088) definierten obligatorischen PAI-Indikatoren sowie den beiden zusätzlichen Indikatoren „Emissionen von Luftschadstoffen“ (Tabelle 2, Indikator 2) und „Unfallquote“ (Tabelle 3, Indikator 2). Die Fonds mit ökologischen und / oder sozialen Merkmalen sehen in den vorvertraglichen Dokumenten eine verpflichtende PAI-Berücksichtigung auf Fondsebene vor, über die im jeweiligen Jahresbericht des Fonds berichtet wird.

Die CONVEX Experts GmbH ist gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen nicht zur Erstellung und Veröffentlichung einer Mitwirkungspolitik gemäß § 185 BörseG verpflichtet und hat eine solche auch nicht erstellt.

Die CONVEX Experts GmbH orientiert sich an verschiedenen Standards zur Einhaltung der jeweils festgelegten Regeln in den Bereichen verantwortungsvolle Unternehmensführung, Sorgfaltspflicht und Berichterstattung. Neben unserer Unternehmens-Nachhaltigkeits-Richtlinie, die für alle Assets under Management gilt, berücksichtigen unsere Fonds die globalen Rahmenwerke UN Global Compact, die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, die ILO-Kernarbeitsnormen sowie das Verbändekonzept zum Zielmarkt. Daneben sind zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien.

Die CONVEX Experts GmbH bezieht Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen ihrer Vergütungspolitik ein.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird erstmals zum 30. Juni 2023 für das vergangene Kalenderjahr veröffentlicht. Bei der erstmaligen Erklärung entfällt die Betrachtung der Auswirkungen für das vergangene Jahr.

Die Messung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgt mittels den in der Offenlegungsverordnung definierten obligatorischen Indikatoren sowie den beiden zusätzlichen Indikatoren „Emissionen von Luftschadstoffen“ (Tabelle 2, Indikator 2) und „Unfallquote“ (Tabelle 3, Indikator 2). Weitere Indikatoren werden aktuell nicht verwendet.

Für jeden dieser Indikatoren sind Informationen beigefügt, um die Maßnahmen zu beschreiben, welche die CONVEX Experts GmbH ergriffen hat, und ggf. die Maßnahmen, die sie zu ergreifen plant bzw. die Ziele, die sie sich gesetzt hat, um die wichtigsten festgestellten nachteiligen Auswirkungen zu vermeiden oder zu verringern.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Einheit	Messgröße	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Treibhausgasemissionen						
1. THG-Emissionen - Scope 1 Treibhausgasemissionen	Tonnen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	28512,75	NA	Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte vor.	Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets under Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich die PAIs 1-6 in unser internes Überwachungssystem. Engagement Im Rahmen unser Engagement-Strategie führt unser ESG-Dienstleister The Value Group Engagement
THG-Emissionen - Scope 2 Treibhausgasemissionen	Tonnen	Scope-2-Treibhausgasemissionen	3281,54	NA	Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte vor.	
THG-Emissionen - Scope 3 Treibhausgasemissionen	Tonnen	Scope-3-Treibhausgasemissionen	57526,82	NA	Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen	

					nicht für alle Investitionen Werte vor.	durch mit den höchsten Emittenten unserer investierten Portfolien.
THG-Emissionen insgesamt	Tonnen	THG-Emissionen insgesamt	89305,29	NA	Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte vor.	Weitere Maßnahmen Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber für Emittenten mit auffälligen Werten können weitere Schritte eingeleitet werden. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art 9 werden nicht verfolgt.
2. CO2-Fußabdruck	Tonnen je 1 Mio. € Umsatz	CO2-Fußabdruck	251,09	NA	NA	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Tonnen pro mio. EUR	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	539,64	NA	NA	
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,82%	NA	NA	
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen - Konsum und Produktion	Prozent	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	75,63%	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - Sektor A	GWh pro mio. EUR	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	0,000	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach	GWh pro mio. EUR	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,006	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser	

klimateintensiven Sektoren - Sektor B					Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimateintensiven Sektoren - Sektor C	GWh pro. mio. EUR	Verarbeitendes Gewerbe	0,613	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimateintensiven Sektoren - Sektor D	GWh pro. mio. EUR	Energieversorgung	0,211	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimateintensiven Sektoren - Sektor E	GWh pro. mio. EUR	Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung	3,886	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimateintensiven Sektoren - Sektor F	GWh pro. mio. EUR	Bau	0,002	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimateintensiven Sektoren – Sektor G	GWh pro. mio. EUR	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,016	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach	GWh pro. mio. EUR	Verkehr und Lagerei	2,758	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden

klimateintensiven Sektoren - Sektor H					bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimateintensiven Sektoren - Sektor L	GWh pro mio. EUR	Grundstücks- und Wohnungswesen, Vermietung und Unternehmensdienstleistungen	0,179	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	
Biodiversität						<p>Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets unter Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich die PAIs 7-9 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Ausschlüsse Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien, FNG- und Umweltzeichenkriterien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führen zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.</p> <p>Engagement Im Rahmen unser Engagement-Strategie führt unser ESG-Dienstleister The Value Group Engagement durch mit Unternehmen, die Ausschlussgründe aufweisen.</p> <p>Weitere Maßnahmen Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber Emittenten mit auffälligen Werten können weiteren Analysen unterzogen werden. Konkrete</p>
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,97%	NA	Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zu den Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vor.	
Wasser						
8. Emissionen in Wasser	Tonnen pro mio. EUR	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,000	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	
Abfall						
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen pro mio. EUR	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden,	0,266	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller	

		ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt			Investitionen) herausgerechnet.	Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
Soziales und Beschäftigung						
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	NA	NA	<p>Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets under Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich die PAIs 10-13 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Ausschlüsse Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien, FNG- und Umweltzeichenkriterien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führen zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.</p> <p>Engagement Im Rahmen unser Engagement-Strategie führt unser ESG-Dienstleister The Value Group Engagement durch mit Unternehmen, die Kontroversen aufweisen.</p> <p>Weitere Maßnahmen Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber falls Unregelmäßigkeiten auftreten, können weitere Schritte eingeleitet werden. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.</p>
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	53,63%	NA	NA	
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Prozent	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,31%	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Prozentualer Anteil an Frauen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	29,30%	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	NA	NA	<p>Allgemeiner Ansatz Unsere ESG-Politik schließt für alle Assets unter Management Investitionen in Unternehmen aus, die an der Produktion oder Entwicklung kontroverser Waffen beteiligt sind. Unser ESG-Bewertungssystem basiert hierauf und integriert kontinuierlich den PAI 14 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Ausschlüsse Unser ESG-Ansatz schließt für alle Assets unter Management Investitionen in Unternehmen aus, die an der Produktion oder Entwicklung kontroverser Waffen beteiligt sind.</p> <p>Engagement Im Rahmen unserer Engagement-Strategie führt unser ESG-Dienstleister The Value Group Engagement durch mit Unternehmen, die Kontroversen aufweisen.</p> <p>Weitere Maßnahmen Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.</p>

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Umwelt						
15. THG-Emissionsintensität	Tonnen pro mio. EUR	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,000	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	<p>Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets unter Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem</p>

						<p>österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich den PAI 15 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Ausschlüsse Alle Assets unter Management schließen Ländertitel aus, für welche kein Paris-Klimaschutzabkommen vorliegt.</p> <p>Weitere Maßnahmen Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber für Emittenten mit auffälligen Werten können weitere Schritte eingeleitet werden. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.</p>
Soziales						
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0,000 (absolute Zahl) 0,0% (relative Zahl)	NA	NA	<p>Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets unter Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich den PAI 16 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Ausschlüsse Verstöße gegen die Demokratie und Menschenrechte führen bei allen Assets unter Management zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.</p> <p>Engagement Im Rahmen unser Engagement-Strategie führt unser ESG-Dienstleister The Value Group Engagement durch mit Unternehmen, die UNGC-Kontroversen aufweisen.</p> <p>Weitere Maßnahmen</p>

Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber falls Unregelmäßigkeiten auftreten, können weitere Schritte eingeleitet werden. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien						
Fossile Brennstoffe						
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Prozentualer Anteil der Investitionen	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	NA	NA		Nicht anwendbar
Energieeffizienz						
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	GWh pro mio. EUR	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	NA	NA	Für die Investitionen in Immobilien liegen zum aktuellen Zeitpunkt keine hinreichenden Informationen vor. Vor diesem Hintergrund ist kein Ausweis einer aussagekräftigen Kennzahl möglich.	Nicht anwendbar
Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren						
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Emissionen von Luftschadstoffen	Tonnen pro mio. EUR	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,000	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	<p>Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets under Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich den PAI II.2 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Weitere Maßnahmen</p>

						Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber für Emittenten mit auffälligen Werten können weitere Schritte eingeleitet werden. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
Unfallquote	Unfälle pro mio. gearbeitete Stunden	Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,007	NA	Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.	<p>Allgemeiner Ansatz Neben unserer ESG-Politik berücksichtigen alle Assets under Management die globalen Rahmenwerke UNGC Prinzipien, OECD-Richtlinien für MNE und ILO-Kernarbeitsnormens. Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach dem FNG-Siegel und einer davon zusätzlich mit dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Unser ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich den PAI III.2 in unser internes Überwachungssystem.</p> <p>Ausschluss Verstöße gegen Sicherheit und Gesundheit führen zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.</p> <p>Weitere Maßnahmen Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen geplant, aber falls Unregelmäßigkeiten auftreten, können weitere Schritte eingeleitet werden. Konkrete Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 werden nicht verfolgt.</p>

The Value Group hat die verpflichtenden und zusätzlichen Indikatoren zugeordnet und dabei plausible Proxies genutzt, wenn berichtete und offengelegte Daten fehlen. Weiterführende Angaben zum ESG-Ansatz inklusiver der Definitionen der Ausschlusskriterien sind online abrufbar unter <https://convex-experts.com/top50smartergconvertibles/> → Handbuch zur Nachhaltigen Vermögensverwaltung.

Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren²

Die CONVEX Experts GmbH berücksichtigt für ihre Artikel 8-Fonds wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne der Offenlegungs-Verordnung und veröffentlicht PAI-Reports zu diesen Fonds.

Die Strategien im Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken sowie zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren wie genereller Ausschluss- und Best-in-Class-Auswahlverfahren für Investments werden in der Unternehmens-Nachhaltigkeits-Richtlinie im Handbuch der CONVEX Experts GmbH festgehalten, die am 27. April 2017 von der Geschäftsleitung der CONVEX Experts GmbH erstmals genehmigt wurde. Dazu zählen u.a. generelle Ausschluss- und Best-in-Class-Auswahlverfahren für die Investments sowie das Engagement.

CONVEX Experts GmbH nutzt eine Vielzahl von Prozessen, um wesentliche nachteilige Auswirkungen zu identifizieren und zu vermeiden. Die CONVEX Experts GmbH prüft die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen über alle Anlagestrategien hinweg und bewertet die Ergebnisse regelmäßig auf Geschäftsführungsebene. Die Portfolio-Manager führen eine Vielzahl von Unternehmensgesprächen. Diese stellen einen wesentlichen Teil der fundamentalen Analyse dar. Nachhaltigkeit ist ein großer Bestandteil dieser Analyse.

Als Mindeststandard über alle Anlageklassen hinweg identifiziert und mindert die CONVEX Experts GmbH wesentliche nachteilige Auswirkungen durch die Anwendung der unternehmensweiten Nachhaltigkeitsrichtlinie und die darin definierten Ausschlüsse mit Bezug zu nachteiligen Auswirkungen wie kontroversen Aktivitäten.

Darüber hinaus werden bei Investitionsentscheidungen für die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unterschiedliche fondsbezogene ESG-Strategien angewendet. Die Fonds können außerdem eine Best-in-Class-Selektion durchführen und den am schlechtesten bewerteten Teil vermeiden, der wesentliche nachteilige Auswirkungen enthält. Die produktbezogenen Nachhaltigkeitsstrategien umfassen aktivitätsbasierte Ausschlüsse mit Bezug zu nachteiligen Auswirkungen wie kontroverse Aktivitäten sowie einen Ansatz im Umgang mit Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien, die OECD-Leitlinien für MNEs und die und ILO-Kernarbeitsnormen sowie je nach Produkt gegebenenfalls die Kriterien des FNG-Siegels und österreichischen Umweltzeichens verstoßen.

² Die CONVEX Experts GmbH verwaltet drei Produkte, bei welchen im Zuge des Investitionsprozesses ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung sowie unternehmensführungsbezogene Merkmale beworben werden:

- ART TOP 50 Smart ESG Convertibles UI, ISIN: DE000A3C5CB2, DE000A2JF7B0 , DE000A2PMXC5, DE000A3DQ2G2, DE000A3DQ2H0
- CONVEX Conservative Sustainable Convertibles, ISIN: DE000A3CWRD0 und DE000A3CWRE8
- CONVEX Unlimited, ISIN DE000A3C91Y9, DE000A3C91Z6 und DE000A3C92C3

Daneben verwaltete die CONVEX Experts GmbH bis Februar 2023 ein Produkt, bei welchem begründet durch die Anlagestrategie weder ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8, noch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung beworben wurden:

- ART Top 50 Convertibles UI, ISIN: DE000A2DTNJ2, DE000A2DTNKO und DE000A2QSG22

Die Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beziehen sich auf die Vorgehensweise betreffend der drei Artikel-8-Finanzprodukte.

Außerdem werden wesentliche nachteilige Auswirkungen gegebenenfalls über Engagementaktivitäten adressiert.

Weitere Informationen zur unternehmensweiten und den produktbezogenen Nachhaltigkeitsstrategien sind abrufbar unter:

<https://convex-experts.com/erklaerung-zu-nachhaltigkeitsrisiken/>

Um die Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien systematisch sicherzustellen, arbeitet die CONVEX Experts GmbH mit der 2004 gegründeten The Value Group zusammen. The Value Group ist ein Anbieter von ESG-Bewertungen und individuellen Dienstleistungen, der uns bei der Analyse der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der Umsetzung unserer ESG-Strategie unterstützt. Hierzu werden beispielsweise The Value Group ESG-Scorings sowie individualisierte Unternehmens- und Portfoliobewertungen und Reports herangezogen.

Methoden und Abläufe

Die berücksichtigten Negativ- und Positivkriterien sowie das The Value Group ESG-Bewertungs-System basieren auf gängigen Leitlinien zur Nachhaltigkeitsbewertung wie dem Österreichischen Umweltzeichen oder Forum für nachhaltige Geldanlagen.

Das ESG-Bewertungs-System analysiert die Chancen und Risiken, die auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien beruhen. Zunächst wird analysiert, in welchem Ausmaß ein Unternehmen ESG-Risiken und -Chancen ausgesetzt ist. Alle Unternehmen werden im Rahmen eines Best-in-Class-Ansatzes branchenspezifisch analysiert. Zu Beginn werden die Rohdaten und Kennzahlen den drei Dimensionen Umwelt, Soziales und Corporate Governance sowie deren Unterkategorien zugeteilt. Diese Kennzahlen werden anschließend gewichtet und zu einem globalen Rating aggregiert.

Zur Messung der Erreichung der ökologischen/sozialen Merkmale in Bezug auf Einzeltitel werden das ESG-Bewertungs-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von The Value Group herangezogen. Die sind je nach Finanztitel z.B. Treibhausgasemissionen, der Kohlenstoff-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität, die Intensität des Energieverbrauchs klimarelevanter Sektoren, die Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, zusätzliche Indikatoren mit umweltbezogenen und sozialen Dimensionen (Abholzung, Maßnahmen gegen Korruption, etc). Die Kriterien und ggf. Investitionsgrenzen sind dem Handbuch zur nachhaltigen Vermögensveranlagung zu entnehmen.

Messung und Bewertung

Der Investitionsansatz stellt einen holistischen Ansatz dar. Je nach Finanzprodukt werden sowohl für die Ausschlusskriterien als auch gegebenenfalls den Best-in-Class-Ansatz E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt. Es werden die Titel ausgewählt, die – falls definiert - einen Mindest-ESG-Score aufweisen (Best-in-Class Ansatz), und jene Titel ausgeschlossen, die gegen die jeweils definierten Ausschlusskriterien verstoßen.

Alle Unternehmen werden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel ist es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu werden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.

Steuerung

Die Geschäftsführung der CONVEX Experts GmbH ist insgesamt für die Festlegung der ESG-Politik verantwortlich. Das Fondsmanagement ist beauftragt, die Umsetzung dieser zu überwachen. Fortlaufende Aktualisierungen durch das Fondsmanagement erfolgen in Abstimmung mit der Geschäftsführung.

Eine temporäre Abweichung von 100% Vereinbarkeit mit den oben beschriebenen Kriterien kann entstehen, wenn sich eine bereits investierte Position nachträglich im ESG-Scoring verschlechtert oder unter ein Ausschlusskriterium fällt – diese Position wird dann innerhalb einer Frist von drei Monaten verkauft.

Monitoring

Die Einhaltung der Anforderungen wird vor jeder Neuinvestition sowie regelmäßig für bestehende Positionen auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Verliert eine Position die Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien, so ist sie innerhalb einer je nach Finanzprodukt definierten Frist zu verkaufen. Quartalsweise wird ein routinemäßiger Abgleich der Bestandspositionen mit der aktuellen Datenlage von The Value Group vorgenommen.

Verwendete Datenquellen

Die CONVEX Experts GmbH arbeitet bei der Bemessung und Steuerung der Nachhaltigkeitsrisiken intensiv mit The Value Group zusammen.

Unternehmen und Länder werden nach Negativkriterien zu Themen wie Kinderarbeit, Korruption oder Atomwaffen gescreent. Die Datenbank stellt über 250 Ausschlusskriterien zur Verfügung. Das ESG-Scoring basiert für Unternehmen auf tausenden Datenpunkten und mehr als 600 ESG-Faktoren und für Länder auf rund 50 nachhaltigen Kriterien zu Themen wie Klimaschutz oder Gesundheit und Sicherheit.

Die für die Scoringerstellung und Ausschlusskriterien erforderlichen Daten stammen aus öffentlich verfügbaren Quellen sowie Refinitiv und werden fortwährend erfasst und kontrolliert.

Mitwirkungspolitik

Die CONVEX Experts GmbH ist gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen nicht zur Erstellung und Veröffentlichung einer Mitwirkungspolitik gemäß § 185 BörseG verpflichtet und hat eine solche auch nicht erstellt. Es bestehen über die in oben c) beschriebenen Richtlinien keine anderen internen Richtlinien, wie die Gesellschaften, in welche die CONVEX Experts GmbH als Aktionär investiert ist, hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance überwacht werden.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die CONVEX Experts GmbH orientiert sich an folgenden verschiedenen Standards zur Einhaltung der jeweils festgelegten Regeln in den Bereichen verantwortungsvolle Unternehmensführung, Sorgfaltspflicht und Berichterstattung. Im Folgenden werden die international anerkannten Standards mit einem konkreten Bezug zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) erläutert.

UN Global Compact, OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und ILO-Kernarbeitsnormen

Link zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs):

- I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- I.11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- I.12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- I.13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- I.16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- III.2. Unfallquote

Verwendete Methodik und Daten:

Die CONVEX Experts GmbH berücksichtigt die UN Global Compact Prinzipien, die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und ILO-Kernarbeitsnormen als Grundlage für das ESG-Bewertungssystem, insbesondere für den Best-in-Class-Ansatz, die Ausschlüsse und das Engagement. Die Überprüfung des Anlageuniversums erfolgt kontinuierlich. Die Ausschlussliste wird bei Bedarf aktualisiert. Zu den relevanten Datenquellen gehören öffentlich verfügbaren Quellen sowie Refinitiv.

Verbändekonzept zum Zielmarkt

Link zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs):

- I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion
- I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- I.11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale

Unternehmen

- I.12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- I.13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- I.16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- II.2. Emissionen von Luftschadstoffen
- III.2. Unfallquote

Verwendete Methodik und Daten:

Die CONVEX Experts GmbH berücksichtigt das Verbändekonzept zum Zielmarkt als Grundlage für das ESG-Bewertungssystem, insbesondere für den Best-in-Class-Ansatz, die Ausschlüsse und das Engagement. Die Überprüfung des Anlageuniversums erfolgt kontinuierlich. Die Ausschlussliste wird bei Bedarf aktualisiert. Zu den relevanten Datenquellen gehören öffentlich verfügbaren Quellen sowie Refinitiv.

Forum Nachhaltige Geldanlagen und Österreichisches Umweltzeichen

Link zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs):

- I.1. THG-Emissionen Scope 1
THG-Emissionen Scope 2
THG-Emissionen Scope 3
THG-Emissionen Total GHG
- I.2. CO₂-Fußabdruck
- I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- I.7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- I.8. Emissionen in Wasser
- I.9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- I.11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- I.12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- I.13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

- I.15. THG-Emissionsintensität
- I.16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- I.17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien
- I.18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz
- II.2. Emissionen von Luftschadstoffen
- III.2. Unfallquote

Verwendete Methodik und Daten:

Zwei Fonds der CONVEX Experts GmbH sind nach FNG-Siegel und ein Fonds dem österreichischen Umweltzeichen zertifiziert, ein weiterer Fonds berücksichtigt die FNG-Ausschlusskriterien. Das ESG-Bewertungssystem basiert auf diesen Grundlagen und integriert kontinuierlich die PAIs in das interne Überwachungssystem, insbesondere für den Best-in-Class-Ansatz, die Ausschlüsse und das Engagement. Die Überprüfung des Anlageuniversums erfolgt kontinuierlich. Die Ausschlussliste wird bei Bedarf aktualisiert. Zu den relevanten Datenquellen gehören öffentlich verfügbaren Quellen sowie Refinitiv. Zukunftsorientierten Klimaszenarien kommen nicht zum Einsatz, da unsere Finanzprodukte keine konkreten Ziele im Sinne von nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 9 verfolgen.

Transparenz der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Die CONVEX Experts GmbH bezieht Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen ihrer Vergütungspolitik wie folgt ein:

„Die in der CONVEX Experts geltende Strategie zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken muss eingehalten werden. Sofern aufgrund von Verstößen gegen die Nachhaltigkeitsrisiken die Nachhaltigkeitspräferenzen von Kunden nicht eingehalten wurden oder der CONVEX Experts GmbH ein Schaden entstanden ist, wird keine variable Vergütung gewährt.“

Historischer Vergleich

Der früheste historische Vergleich mit dem vorherigen Berichtszeitraum wird im Juni 2024 zur Verfügung gestellt.
