

# Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen<sup>1</sup>

zu Fonds, die im Fondsmanagement ökologische/soziale Merkmale berücksichtigen<sup>2</sup>

**LLB Staatsanleihen EUR ESG** (ISIN: AT0000642343, AT0000685235, AT0000A1G8A0, AT0000A1G890), (in der Folge "Fonds", "Finanzprodukt")

Verwaltungsgesellschaft: LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien (in der Folge "LLB Invest")  
Fondsmanagement durch die LLB Invest

## a) „Zusammenfassung“:

*Im Rahmen des Fondsmanagements werden mindestens 75% des Fondsvolumens in Vermögenswerte mit ökologischen/sozialen Merkmalen investiert, wobei diese Grenze laufend vom Risikomanagement geprüft wird. Die LLB Invest arbeitet idZ mit dem Datenanbieter "MSCI ESG Research" in Bezug auf Einzeltitelanalyse zusammen und wendet hierbei eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien an.*

*Within the scope of the fund's management, at least 75% of the fund's volume is invested in assets with environmental/social characteristics whereby this limitation is continuously monitored by the risk management. In this context LLB Invest cooperates with the data provider "MSCI ESG Research" with respect to single titles and thereby applies a combination of exclusion criteria and positive selection criteria.*

## b) „Kein nachhaltiges Investitionsziel“:

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

## c) „Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts“:

*Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken einbezogen. Die LLB Invest hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Governance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann die LLB Invest die Kapitalkosten der Unternehmen wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken. Die LLB Invest definiert Nachhaltigkeit umfassend und versteht darunter verantwortungsvolle Geldanlagen mit hohen ethischen, sozialen und ökologischen Ansprüchen. Als Sammelbegriff wird dafür häufig die Bezeichnung «ESG» verwendet. Dieser Ansatz verbindet Risikoüberlegungen, zum Beispiel durch Ausschlüsse, mit einem klaren Blick auf nachhaltige Investmentchancen – etwa bei Änderungen im Bereich der Unternehmensführung, der Arbeitsprozesse oder bei Zulieferketten. Beim Nachhaltigkeitsprozess hat sich die LLB Invest für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden. Die LLB Invest arbeitet mit dem Datenanbieter "MSCI ESG Research" auf den Gebieten der Einzeltitelanalyse zusammen, der Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrundeliegende Rohdaten zur Verfügung stellt. "MSCI ESG Research" ist ein weltweit führender Anbieter von Nachhaltigkeitsinformationen und Unternehmensanalysen. Es verfügt über eine breite Abdeckung bei den analysierten Unternehmen und ebenso bei den Einzelfaktoren der Nachhaltigkeitsanalyse. So kann die LLB Invest das gesamte Anlageuniversum sehr spezifisch nach den wichtigen Nachhaltigkeitseigenschaften durchleuchten. Alle relevanten Themen und Fragestellungen im Zusammenhang mit dem ESG-Research werden offen und regelmäßig in den einzelnen Investment-Teams diskutiert und gleichzeitig zeitnah geprüft. Die LLB Invest wendet beim Anlageuniversum eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien an und zieht dabei ein ESG-Rating-System heran. Maximal 10% des Fondsvermögens können in nicht ge-ratete Titel investiert werden.*

<sup>1</sup> gemäß Art 24 bis 36 der del. Verordnung 2022/1288

<sup>2</sup> gemäß Art 8 der Offenlegungsverordnung 2019/2088

#### d) „Anlagestrategie“:

*Anlagestrategie: Der Fonds berücksichtigt in der Veranlagung ökologische bzw. soziale Kriterien. Der LLB Staatsanleihen EUR ESG ("Investmentfonds", "Fonds") strebt als Anlageziel eine laufende Rendite an. Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert. Der Investmentfonds kann bis zu 49% des Fondsvermögens in Aktien, bis zu 100% des Fondsvermögens in Schuldtitel, in Geldmarktinstrumente, bis zu 49% des Fondsvermögens in Sichteinlagen (bzw. kündbare Einlagen) und/oder bis zu 10% des Fondsvermögens in andere Fonds investieren. Auf Euro lautende Staatsanleihen werden mindestens zu 51% des Fondsvermögens investiert. Für den Fonds dürfen nur Wertpapiere im Sinne des Investmentfondsgesetzes in Verbindung mit § 25 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr.68/2015 erworben werden. Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung und im Sinne des PKG zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung eingesetzt werden. Der Investmentfonds investiert zumindest 75 v.H. des Fondsvermögens in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, andere Investmentfonds und/oder Sichteinlagen oder kündbare Einlagen, welche ESG-Kriterien ("E" steht für Environment/Umwelt, "S" für Soziales und "G" für Governance/Unternehmensführung) berücksichtigen.*

*Gute Unternehmensführung ("G", Governance): Der herangezogene Dienstleister "MSCI ESG Research" bewertet in Bezug auf Einzeltitel im Bereich der guten Unternehmensführung ("G", Governance) die langfristige Stabilität und das Funktionieren des Finanz-, Justiz- und politischen Systems sowie die Fähigkeit eines Staates die Umwelt- und Sozialrisiken zu adressieren. Bei Unternehmen basiert das MSCI-Rating auf der granularen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung. Genannte Bewertung mündet in einem sogen. "Good-Governance-Test" (Einhaltung Arbeitsrechte, Vermeidung Korruption, Verfolgung ethischer Geschäftspraktiken, Struktur der Geschäftsführung, Korrekte Berichterstattung, Verhalten iZm der Unternehmensbesteuerung).*

#### e) „Aufteilung der Investitionen“:



*Im Rahmen des Fondsmanagements werden mindestens 75% des Fondsvolumens in Vermögenswerte mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert (Mindestinvestmentgrenze).*

#### f) „Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale“:

*Die Einhaltung der Anlagestrategie erfolgt auf Seiten der LLB Invest, des Fondsmanagements und des Risikomanagements im Zuge der laufenden Grenzprüfung (Anlagegrenzkontrolle, risk controlling). Diese täglichen Überwachungen werden entsprechend dokumentiert. Die Interne Revision der LLB Invest überprüft in regelmäßigen Abständen die Umsetzung dieser Überwachungsmechanismen, ebenso werden der Geschäftsführung und dem Aufsichtsrat der LLB Invest (etwaige) Verletzungen der Anlagestrategie berichtet.*

*In Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren wird bei Einzeltiteln das ESG-Rating-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von "MSCI ESG Research" herangezogen. In Bezug auf andere Investmentfonds (Subfonds, Zielfonds) wird als Nachhaltigkeitsindikator die Einhaltung von Art 8 oder Art 9 der europäischen Offenlegungsverordnung herangezogen.*

#### **g) „Methoden für ökologische oder soziale Merkmale“:**

*Zur Messung der Erreichung der ökologischen/sozialen Merkmale in Bezug auf Einzeltitel werden das ESG-Rating-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von MSCI ESG Research herangezogen. Die sind je nach Finanztitel zB 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).*

*Weiters werden Nachhaltigkeitsrisiken durch die LLB Invest dadurch gemessen, indem beim Fonds laufend – auf Basis der jeweiligen Bestandsdaten (per Monatsultimo) – und mithilfe des externen Datenanbieters MSCI*

- die Fonds-Portfolien entsprechend geprüft werden,*
- jedem Fonds nach einem internen Schema ein ESG-Rating zugewiesen wird,*
- die Fonds idZ klassifiziert werden und*
- die diesbezüglichen Entwicklungen beobachtet werden.*

#### **h) „Datenquellen und -verarbeitung“:**

*Als Datenquelle werden in Bezug auf Einzeltitel die Scorings/Ratings von "MSCI ESG Research" verwendet, welche die Exponierung jedes Staates oder Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) darstellen. Diese Daten werden in Form eines Anlageuniversums ins Fondsbuchhaltungssystem der LLB Invest gespielt. Bei "MSCI ESG Research" handelt es sich um einen anerkannten, qualifizierten Datenanbieter.*

#### **i) „Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten“:**

*nicht anwendbar*

#### **j) „Sorgfaltspflicht“:**

*Die LLB Invest hat - auch in Verbindung mit dem Fondsmanagement - eine interne Organisations- und Ablaufstruktur implementiert, mit welcher ein hohes Maß an Sorgfalt gegenüber den Vermögenswerten (=investierten Finanztitel) des Fonds gewährleistet ist. Dies umfasst u.a. auch die Auswahl, Verwahrung und Bewertung der Vermögenswerte, verbunden mit einer laufenden Grenzprüfung durch das Risikomanagement. In diesem Zusammenhang sind mannigfaltige und laufende Kontrollmaßnahmen, auch von internen und externen Einheiten bzw. Entitäten (wie zB der Verwahrstelle/Depotbank, der Internen Revision, der Compliance, des Risikomanagements, des Aufsichtsrats der Gesellschaft, des Fondsprüfer, des Prüfers der LLB Invest), aufgesetzt. Darüber hinaus unterliegt die LLB Invest der Prüfung der österr. Finanzmarktaufsicht.*

#### **k) „Mitwirkungspolitik“:**

*Die LLB Invest KAG kann bei Aktieninvestments von Fonds die daraus resultierenden Stimmrechte im Rahmen von Hauptversammlungen dann ausüben, wenn der Stimmrechtsanteil an einer einzelnen Aktiengesellschaft – konsolidiert über alle Fonds – 3 Prozent des stimmberechtigten Stammkapitals beträgt/übersteigt. Dabei werden u.a. auch Nachhaltigkeitsfaktoren/ESG-Faktoren berücksichtigt. Wenn dies im Interesse der Fonds liegt, kann die LLB Invest KAG auch bei Unterschreitung dieses Schwellenwerts und je nach Einzelfall entscheiden, die Stimmrechte auszuüben. Ausführlichere Informationen finden sind in der "Aktionärsrechte-Policy" der LLB Invest ([www.llbinvest.at/](http://www.llbinvest.at/) Rechtliche Hinweise/ Rechtliche Bedingungen/ Aktionärsrechte-Policy).*

#### **l) „Bestimmter Referenzwert“**

*Es wird kein Index (Benchmark) als Referenzwert eingesetzt, um festzustellen, ob der Fonds mit den ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmt.*