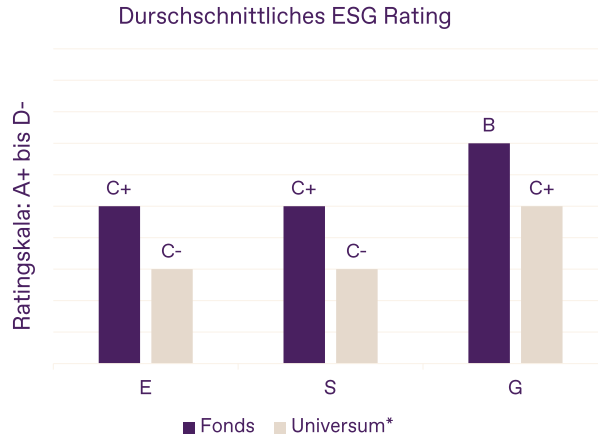


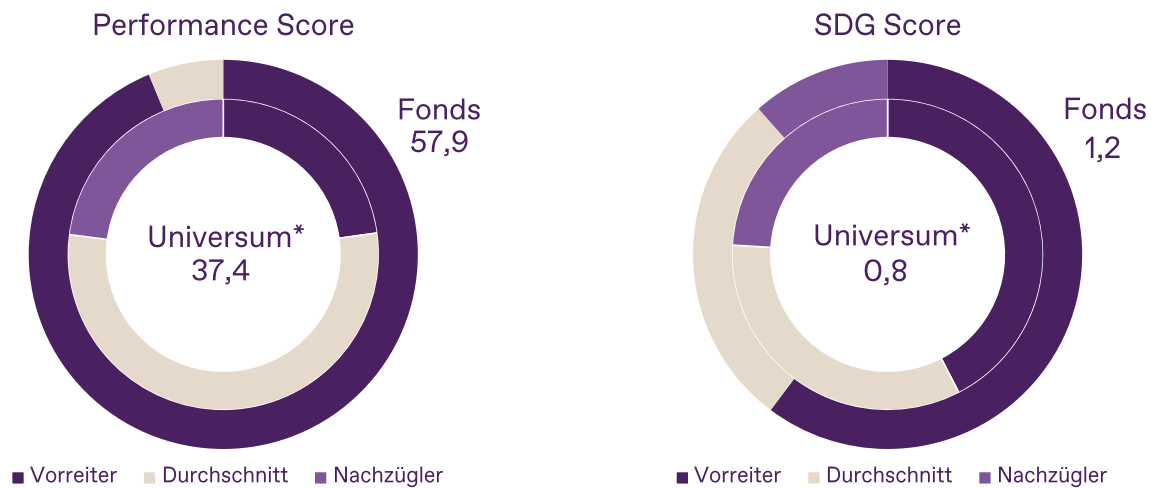
ESG Factsheet

Fondsname: **Kathrein Sustainable Dynamic Value**
 Fondsvermögen: **19.374.557 Euro**
 SFDR: **Artikel 8**
 Daten per: **30.09.2024**



* Das Universum besteht aus über 8.000 globalen Unternehmen, die vom Datenprovider ISS ESG bewertet werden und die wir als Anlageuniversum betrachten.

Die Grafik oben zeigt den gewichteten Durchschnitt der ESG-Ratings der im Fonds enthaltenen Assets im Vergleich zum Universum. Das ESG-Rating bewertet Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren der einzelnen Assets und wird von ISS ESG durchgeführt. Das Rating basiert auf einer Skala von A+ (sehr gut) bis D- (sehr schlecht).



Das Kreisdiagramm auf der linken Seite zeigt im inneren Kreis den Performance Score des Vergleichs-Universums und im äußeren Kreis den Score des Fonds. Der Performance Score ist die numerische Darstellung des Ratings von A+ bis D- der Assets auf einer Skala von 100 (sehr gut) bis 0 (sehr schlecht).

Das Kreisdiagramm auf der rechten Seite zeigt im Inneren Kreis den SDG-Score (Sustainable Development Goals, Nachhaltigkeitsziele) des Universums* und im äußeren Kreis den Score des Fonds. Der SDG-Score bewertet die Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf die UN Sustainable Development Goals. Die Skala geht von 10 (positiver Beitrag) bis -10 (negativer Beitrag).

Klimaauswertung I

Die Klimaauswertung bezieht sich aufgrund der Datenverfügbarkeit nur auf die im Fonds enthaltenen Unternehmen (also exkl. Staaten und Subfonds). Das analysierte Volumen liegt bei: 51,17%

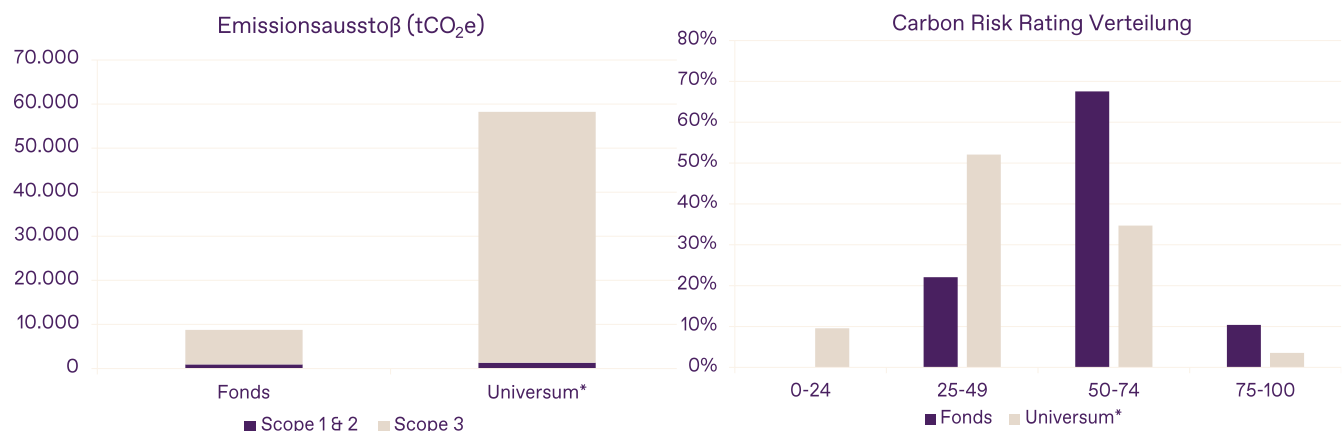
| CO ₂ -Fußabdruck | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| Fonds Universum* | Emissionen | | Relative Emissionen | | | Gewichtetes Carbon Risk Rating |
| | Scope 1 & 2 | inkl Scope 3 | Relativer CO ₂ - Fußabdruck | CO ₂ - Intensität | Gewichtete CO ₂ -Intensität | |
| | tCO ₂ e | tCO ₂ e | tCO ₂ e/EUR Mio Investition | tCO ₂ e/EUR Mio Umsatz | tCO ₂ e/EUR Mio Umsatz | |
| | 919 | 8.756 | 92,68 | 123,08 | 114,80 | 59 |
| | 1.320 | 58.262 | 133,13 | 84,07 | 205,78 | 45 |

Scope 1 und 2 Emissionen sind die absoluten Kohlenstoffemissionen in Tonnen CO₂-Äquivalenten (tCO₂e), die durch die Erzeugung und den Betrieb eines Unternehmens verursacht werden. Für die Berechnung auf Fondsebene wird der jeweilige Anteil am Unternehmenswert (gemessen am Enterprise Value) im Fonds mit den Emissionen des Unternehmens multipliziert und über alle Fondsbestände aufsummiert. Der Wert ändert sich somit auch mit dem Fondsvolumen. **Scope 3 Emissionen** zeigt die absoluten Kohlenstoffemissionen, die nicht in der Kontrolle des Unternehmens stehen, sondern bei Zulieferern und Kunden in der Wertschöpfungskette anfallen. Wie bei Scope 1 und 2 wird der jeweilige Anteil am Unternehmen im Fonds mit den Emissionen des Unternehmens (Scope 3) multipliziert und aufsummiert.

Relativer CO₂-Fußabdruck: Hier werden die Scope 1 und 2 Emissionen, also der absolute CO₂-Fußabdruck, in das Verhältnis zum Fondsvermögen gesetzt und pro investierter Million Euro ausgewiesen.

CO₂-Intensität: Für die CO₂-Intensität werden die Scope 1 und 2 Emissionen eines Unternehmens in Relation zu seinem Umsatz gesetzt – d.h. es wird errechnet, wie viele Emissionen ausgestoßen werden, um eine Million Euro Umsatz zu erzielen (die Kennzahl zeigt die Effizienz des Portfolios in Bezug auf die CO₂-Emissionen pro Million Euro Umsatz der Portfoliounternehmen).

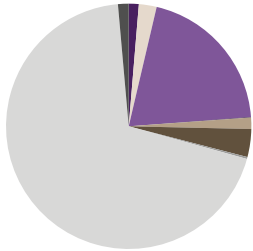
Gewichtete CO₂-Intensität: Wie bei der CO₂-Intensität bilden die Scope 1 und 2 Emissionen eines Unternehmens im Verhältnis zu seinem Umsatz die Ausgangsbasis. Bei der gewichteten CO₂-Intensität wird jedoch die Gewichtung des Unternehmens im Fonds mit dieser Kennzahl multipliziert. So erhält man einen Überblick über das Exposure des Fonds gegenüber CO₂-intensiven Unternehmen.



Das Carbon Risk Rating (CRR) bewertet für jedes Unternehmen die Exposition gegenüber Klimarisiken und -chancen und ob diese so verwaltet werden, dass Chancen genutzt und Risiken vermieden oder gemindert werden. Die Grafik „Carbon Risk Rating Verteilung“ zeigt die Werte der Unternehmensbeteiligungen im Fonds im Vergleich zum Universum. Das Rating kann Werte von 0 bis 100 annehmen, wobei 100 das beste Rating ist.

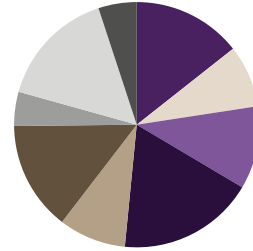
Klimaauswertung II

Emissionsaufteilung nach Sektoren im Fonds



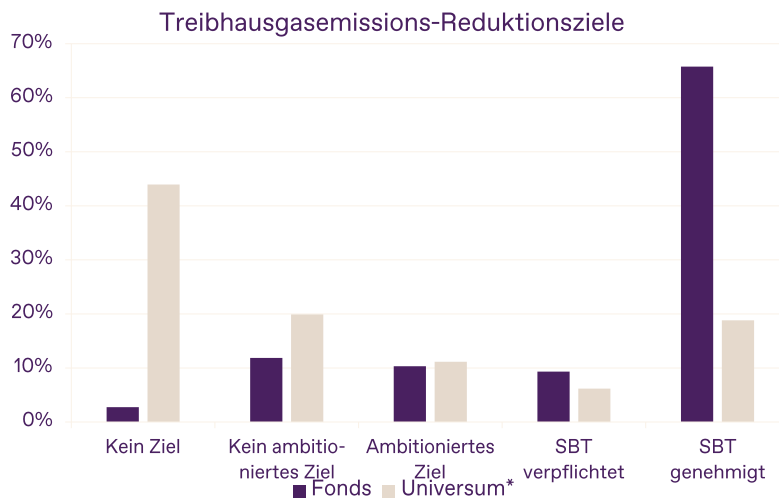
- Kommunikationsdienstleistungen
- Basiskonsumgüter
- Gesundheitswesen
- Informationstechnologie
- Andere
- Nicht-Basiskonsumgüter
- Finanzen
- Industriegüter
- Material
- Immobilien

Gewichtung nach Sektoren im Fonds



- Kommunikationsdienstleistungen
- Basiskonsumgüter
- Gesundheitswesen
- Informationstechnologie
- Andere
- Nicht-Basiskonsumgüter
- Finanzen
- Industriegüter
- Material
- Immobilien

Die Kreisdiagramme zeigen, dass die emissionsintensiven Sektoren im Fonds nur einen geringen Anteil am Gesamtvermögen aufweisen.



Die obige Grafik stellt die Verteilung der Unternehmen, in die der Fonds investiert ist dar, anhand ihrer CO₂-Emissions-Reduktionsziele. Die Abkürzung „SBT“ steht für Science-Based-Targets und bezeichnet mess- und umsetzbare Reduktionsziele von Unternehmen, die mit den Pariser Klimazielen übereinstimmen und von der Science Based Targets Initiative (SBTi) überprüft wurden.

Grad-Ziel-Ausrichtung

| | | | | |
|------------|--------|---------|---------|--------|
| Fonds | <1,5°C | 1,5-2°C | 2-2,5°C | >2,5°C |
| Universum* | <1,5°C | 1,5-2°C | 2-2,5°C | >2,5°C |

Die Tabelle oberhalb zeigt den Pfad des Fonds im Hinblick auf das 1,5 Grad-Ziel (Celsius) bis zum Jahr 2050 zur Begrenzung des Treibhauseffekts. Die Bereiche, in denen sich der Fonds bzw. das Universum befindet sind eingerahmt. Das Grad-Ziel wird anhand des von der IEA (International Energy Agency) veröffentlichten Sustainable Development Scenarios (SDS) berechnet und mit den derzeitigen bzw. zukünftigen Emissionen der Unternehmen verglichen.

Fondshinweis:

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor um einen sogenannten Artikel 8 – Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ökologischen oder/und sozialen Merkmale des Investmentfonds (Nachhaltigkeits- / ESG Investmentansatz) sowie der Nachhaltigkeitsrisiken findet sich auf www.masterinvest.at im FONDSSELEKTOR im Nachhaltigkeitsregister, sowie auf www.kathrein.at unter "nachhaltige Offenlegungen".

Der Investmentfonds weist aufgrund des Einsatzes der gemäß den Fondsbestimmungen erlaubten Anlageinstrumente eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.

Derivative Instrumente werden weder als Teil der Anlagestrategie noch zur Absicherung eingesetzt.

Disclaimer:

Diese Unterlage ist eine Marketingmitteilung der Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft (Kathrein) sowie der Kathrein Capital Management GmbH (KCM) im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes 2018 und dient ausschließlich zur Information. Sie unterliegt daher nicht den Vorschriften des Wertpapieraufsichtsgesetzes, die für die Verbreitung von Finanzanalysen vorgesehen sind.

Obwohl wir der Meinung sind, dass die für diese Unterlage herangezogenen Quellen von dritten Anbietern verlässlich sind, können wir keine Haftung für Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der hier wieder gegebenen Informationen übernehmen. Die Unterlage gibt den Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dar, Änderungen des Inhalts dieser Unterlage behalten wir uns vor.

Der Inhalt dieser Unterlage ist nicht rechtsverbindlich und stellt keine Handlungsempfehlung und kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar.

Es ist zu beachten, dass Investments in Finanzinstrumente neben Chancen auch Risiken bergen, so können Wert und Ertrag steigen, aber auch fallen.

Eine Investitionsentscheidung bezüglich aller Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte nur auf Grundlage eines Beratungsgesprächs und nicht allein auf Basis dieser Marketingmitteilung erfolgen.

Die jeweils gültigen und veröffentlichten Prospekte bzw. die Unterlage nach §21 AIFMG, beides inklusive der Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen, das ESG-Konzept, sowie das Basisinformationsblatt der auf Seite 1 angeführten Fonds finden Sie unter <https://kathrein.at/private/nachhaltigkeit/nachhaltige-fonds/>