

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Kraft Investment Grade

SFDR-Offenlegung gemäß Artikel 10 für ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt

Produktidentifikation und allgemeine Fondsinformationen

Produktname	Kraft Investment Grade
Produkttyp	Aktiv verwalteter OGAW-Rentenfonds
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Anlageziel	Ziel ist es, die bestmögliche risikobereinigte Rendite durch Anlagen überwiegend in Investment-Grade-Anleihen und festverzinsliche Wertpapiere zu erzielen, mit Schwerpunkt auf dem nordischen Markt und der Möglichkeit, bei Relevanz auch in anderen Märkten zu investieren.

1. Zusammenfassung

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter, auf den nordischen Markt ausgerichteter Investment-Grade-Rentenfonds. Er strebt die bestmögliche risikobereinigte Rendite an und wird weder für die Anlagestrategie noch für Marketingzwecke gegenüber einer Benchmark verwaltet.

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale durch verbindliches negatives Screening. Er schließt Unternehmen aus, die auf der Ausschlussliste des norwegischen Staatsfonds Government Pension Fund Global (GPFG) aufgrund produkt- oder verhaltensbezogener Kriterien aufgeführt sind. Der Fonds hat kein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 SFDR.

Der offengelegte Nachhaltigkeitsindikator ist die Übereinstimmung der Portfolioanlagen mit der GPFG-Ausschlussliste. Die verbindliche Vorgabe lautet **0 % Engagement gegenüber Emittenten auf dieser Liste**. Das Screening erfolgt vor neuen Anlagen sowie laufend für bestehende Bestände. Ein festgestellter Verstoß führt zu einer Veräußerung innerhalb eines angemessenen Zeitraums unter Berücksichtigung der Marktliquidität und der besten Interessen der Anteilhaber.

Mindestens 80 % der Anlagen des Fonds sollen auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sein; die negativen Screening-Kriterien sind für diese Anlagen verbindlich. Bis zu 20 % des Fonds können als „sonstige Anlagen“ eingestuft werden, darunter Barmittel, Zahlungsmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate, die zu Absicherungszwecken oder zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Die negativen Screening-Kriterien gelten nicht für diese sonstigen Anlagen.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen oder EU-Taxonomie-konformer Investitionen. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren werden derzeit nicht berücksichtigt, da Verfügbarkeit und Qualität von Nachhaltigkeitsdaten im nordischen Rentenuniversum, insbesondere bei nicht gerateten und privat platzierten Emittenten, begrenzt sind.

2. Kein nachhaltiges Anlageziel

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zur Tätigkeit nachhaltiger Investitionen. Es besteht kein Mindestanteil nachhaltiger Investitionen und kein Mindestanteil an EU-Taxonomie-konformen Investitionen.

Investitionsentscheidungen berücksichtigen daher keine verbindliche Mindestquote für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852.

3. Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss von Unternehmen, die aus dem Anlageuniversum des Norwegian Government Pension Fund Global (GPFG) ausgeschlossen sind. Diese Unternehmen werden auf produktbezogener oder verhaltensbezogener Grundlage ausgeschlossen. Die Verwendung der GPFG-Ausschlussliste bietet eine fortlaufende Schutzmaßnahme gegenüber Unternehmen mit schwacher Leistung in Bezug auf ökologische und soziale Aspekte.

- **Produktbezogene Ausschlüsse:** Unternehmen, die Tabak, Cannabis, Kohle oder Waffen wie biologische Waffen, chemische Waffen, Kernwaffen, Streumunition oder Antipersonenminen herstellen.
- **Verhaltensbezogene Ausschlüsse:** Unternehmen, die an systematischen Menschenrechtsverletzungen, schweren Umweltschäden, Korruption oder Finanzkriminalität oder anderen grundlegenden Verstößen gegen ethische Normen beteiligt sind.

4. Anlagestrategie

Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die auf der GPFG-Ausschlussliste stehen. Die Merkmale werden durch das verbindliche Ausschlusscreening und die fortlaufende Überwachung bestehender Bestände erreicht. Gute Unternehmensführung wird im Rahmen der fundamentalen Kreditanalyse jedes Emittenten beurteilt, einschließlich Managementstrukturen, Qualität der Finanzberichterstattung und Einhaltung regulatorischer Anforderungen.

5. Anteil der Investitionen

Mindestens 80 % der Anlagen des Fonds sind auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet. Bis zu 20 % können als sonstige Anlagen gehalten werden, darunter Barmittel, Zahlungsmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate, die zur Absicherung oder effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Diese sonstigen Anlagen unterliegen nicht dem negativen Screening.

6. Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale werden durch das verbindliche Ausschlusscreening und den zugehörigen Compliance-Indikator überwacht. Die Ausschlussliste wird vierteljährlich überprüft. Das Screening erfolgt vor dem Erwerb neuer Positionen sowie laufend für bestehende Bestände. Compliance-Prüfungen werden durchgeführt, um **0 % Engagement gegenüber ausgeschlossenen Emittenten** sicherzustellen.

Die Nachhaltigkeitspolitik von Kraft Finans weist die Letztverantwortung für Umsetzung und Einhaltung dem CEO zu. Der Verwaltungsrat genehmigt und überprüft die Richtlinie mindestens jährlich. Der Investment Director und die Fondsmanager sind für die Integration in Analyse, Anlageentscheidungen und Eigentümeraktivitäten verantwortlich. FundRock Management Company S.A. trägt die allgemeine Überwachungsverantwortung für das delegierte Investmentmanagement und überwacht Delegierte fortlaufend gemäß dem Verkaufsprospekt.

7. Methoden

Der Fonds verwendet eine negative Screening-Methode, die an die GPFG-Ausschlussliste anknüpft. Jede in den Anwendungsbereich fallende Portfolioanlage wird gegen die jeweils aktuelle Ausschlussliste geprüft. Das ökologische und soziale Merkmal gilt als erreicht, wenn das Portfolio kein Engagement gegenüber ausgeschlossenen Emittenten aufweist. Dies entspricht dem offengelegten Indikatorziel von **0 % Engagement gegenüber ausgeschlossenen Emittenten für 80 % der Fondsbestände nach Marktwert**.

Die Liste wird vierteljährlich überprüft, während das Screening vor dem Handel und laufend durchgeführt wird. Die Methode umfasst keinen zusätzlichen ESG-Score, kein positives Auswahlmodell und keine verbindliche Mindestverringerung des Anlageuniversums.

8. Datenquellen und Datenverarbeitung

Die Nachhaltigkeitsdatenquelle ist die vom Teilfonds verwendete Ausschlussliste des Norwegian Government Pension Fund Global, die von Norges Bank Investment Management veröffentlicht wird.

9. Beschränkungen der Methoden und Daten

Die wesentliche Beschränkung der Methode besteht darin, dass die GPFG-Ausschlussliste in erster Linie Unternehmen außerhalb Norwegens abdeckt und daher möglicherweise nicht alle norwegischen Emittenten oder kleineren nordischen Rentenemittenten erfasst, die für das Anlageuniversum des Fonds relevant sind. Daher wird das negative Screening anhand der GPFG-Ausschlussliste durch die fundamentale Kreditanalyse des Fondsmanagers ergänzt. Diese Analyse umfasst emittentenspezifische Beurteilungen der Unternehmensführung, Nachhaltigkeitsrisiken, regulatorischen Einhaltung, Geschäftspraktiken und anderer relevanter Risikofaktoren. Die Beschränkung beeinträchtigt nicht die verbindliche Verpflichtung des Fonds, **0 % Engagement gegenüber Emittenten auf der GPFG-Ausschlussliste** zu haben.

10. Due Diligence

Die investmentbezogene Due Diligence basiert auf der fundamentalen Kreditanalyse des Fondsmanagers. Die fundamentale Unternehmens- und Makroanalyse berücksichtigt Ertragsperspektiven, Schuldendienstfähigkeit, Kosten- und Wettbewerbsposition, Marktangebot und -nachfrage, Kreditkennzahlen und das Geschäftsmodell. Unternehmensbesuche und die Beurteilung der Managementteams sind wichtige Elemente. Der Prozess berücksichtigt außerdem Corporate Governance, Liquidität, Behandlung von Anleihegläubigern und Geschäfte mit nahestehenden Personen.

Nachhaltigkeitsbezogene Due Diligence umfasst das vorbörsliche und laufende Screening von Emittenten anhand der GPFG-Ausschlussliste. Gute Unternehmensführung wird im Rahmen der unter der Anlagestrategie beschriebenen fundamentalen Analyse beurteilt. Ein festgestellter Verstoß gegen die Ausschlusskriterien führt zu einer Veräußerung innerhalb eines angemessenen Zeitraums unter Berücksichtigung von Liquidität und Interessen der Anteilinhaber.

11. Mitwirkungspolitik

Der Fonds ist bestrebt, relevante ökologische und soziale Merkmale der Unternehmen, in die er investiert ist, zu verbessern, soweit dies aufgrund seiner Eigentümerposition möglich ist. Dies erfolgt durch Dialog mit den Unternehmen und durch Fokus auf das Management wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen. Diese Mitwirkungspolitik ist als diskretionäres Risikomanagementinstrument und nicht als verbindliches Element der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu verstehen.

12. Bestimmter Referenzwert

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds mit den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen im Einklang steht.

Regulatorischer Disclaimer – Marketing in Deutschland

Rechtlicher Hinweis / Disclaimer

Diese Website dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Die enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder sonstige individuelle Beratung dar.

Die auf dieser Website beschriebenen Fonds sind ausschließlich für professionelle Anleger im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) bestimmt. Die Informationen richten sich nicht an Privatanleger.

Investitionen in Fonds sind mit Risiken verbunden. Der Wert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, und es besteht das Risiko eines vollständigen Verlusts des eingesetzten Kapitals. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Vor einer Investitionsentscheidung sollten Anleger den jeweils gültigen Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID/KIID) sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sorgfältig lesen. Diese Unterlagen sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder dem Investmentmanager