

## Externe Überprüfung der von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierten Fonds durch imug | rating

Nachhaltigkeitsresearch der Unternehmen in den von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierten Fonds

Beginnend ab 2021 führt imug | rating eine jährliche Portfolioanalyse des Europäischen Mittelstandsanleihen FONDS durch und prüft, inwieweit die im Kern- und Liquiditätsportfolio des Europäischen Mittelstandsanleihen FONDS enthaltenen Titel gängigen Anforderungen des nachhaltigen Finanzmarktes entsprechen. Um den Kauf kontroverser Titel für die von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierten Fonds von vorherein zu vermeiden, wurde im seit Beginn 2021 für den Zukauf neuer Titel ein sogenannter „Quickcheck Nachhaltigkeit“ eingeführt. Bei diesem Quickcheck werden von imug | rating entsprechende Titel vor allem im Hinblick auf Aktivitäten in kontroversen Geschäftsfeldern sowie kontroverse Geschäftspraktiken gescreent und eine Empfehlung „Titel unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten investierbar oder nicht investierbar“ ausgesprochen. Dabei werden die im KFM-Scoring analysierten Emittenten in Bezug auf folgende drei Aspekte geprüft:

1. Ethisch-kontroverses Verhalten verhindern: Überprüfung der Unternehmen bezüglich ihrer Aktivitäten in aus Nachhaltigkeitsperspektive kritischen Geschäftsfeldern wie bspw. Förderung von Kraftwerkskohle, grüne Gentechnik oder Herstellung von Atomstrom. Weiterhin erfolgt eine Analyse in Bezug auf kontroverse Geschäftspraktiken. (Ausschlusskriterien)
2. Analyse von positiven Produkten und/oder Dienstleistungen: Ausweisung der Unternehmen, die mit ihren Produkten und/oder Dienstleistungen besonders positive Beiträge zur Umsetzung globaler Nachhaltigkeit leisten.
3. Verantwortliches Wirtschaften sicherstellen: Beurteilung der in den Unternehmen umgesetzten ESG (Environmental, Social, Governance)-Leistungen.

# Prüfprozess Nachhaltigkeit

Quick-Check durch  
imug | rating

## Negativkriterien

- Verletzung von Menschenrechten
- Unkonventionelle Öl- und Gasförderung (z.B. Fracking)
- Verstöße gegen das Tierwohl
- Kraftwerkskohle
- Kernenergie
- Suchtmittel
- Waffen
- Verletzung von Arbeitsrechten
- Besonders umweltschädliche Chemikalien
- Korruption & Bestechung
- Grüne Gentechnik
- Umweltvergehen
- Pornographie
- Glücksspiel

## Positive Produkte / Dienstleistungen (Beispiele)

- Umweltschonende Mobilität
- Soziales und Gesundheit
- Erneuerbare Energien
- Energieeffizienz
- Soziales / bezahlbares Wohnen
- Nachhaltige Bauwirtschaft
- Vermeidung / Reduzierung von Abfall

## ESG-Performance

- Unternehmensführung / Governance
  - Arbeitsplatz / Gesellschaft
  - Umwelt

## Analyseverfahren KFM-Scoring

- Mit jährlicher Analyse der Nachhaltigkeitskriterien

## Hinweise zur Beachtung

Diese Veröffentlichung der KFM Deutsche Mittelstand AG stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots noch einen Rat oder eine persönliche Empfehlung bezüglich des Haltens, des Erwerbs oder der Veräußerung eines Finanzinstruments dar. Vielmehr dient die Veröffentlichung allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die KFM Deutsche Mittelstand AG empfiehlt, sich vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts kunden- und produktgerecht beraten zu lassen. Wichtiger Hinweis: Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken, insbesondere dem Risiko eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals, verbunden. Sie sollten sich deshalb vor jeder Anlageentscheidung eingehend persönlich unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht allein auf diese Veröffentlichung stützen. Die Inhalte dieser Pressemitteilung stellen keine Handlungsempfehlung dar, sondern dienen der werblichen Darstellung. Sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch eine Bank noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Steuerberater. Der Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI), die kostenlos auf der Homepage der Gesellschaft unter [www.europaeischer-mittelstandsanleihen-fonds.de](http://www.europaeischer-mittelstandsanleihen-fonds.de) oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, [www.monega.de](http://www.monega.de)) erhältlich sind. Diese Pressemitteilung wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Gesellschaft keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen ist März 2021, soweit nicht anders angegeben.