



## Förderung sozialer und ökologischer Merkmale

Baker Steel Capital Managers LLP („Baker Steel“ oder das „Unternehmen“) macht die folgenden Angaben gemäß Artikel 10 der Sustainable Finance Disclosure Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“).

Artikel 10 des SFDR verlangt die Offenlegung von Informationen auf der Website in Bezug auf Fonds, die sich zusätzlich zu ihren finanziellen Zielen (Fonds nach Artikel 8) zur Förderung von Umwelt- oder Sozialmerkmalen verpflichten, oder Fonds, deren Hauptziel nachhaltige Investitionen sind (Artikel 9) Fonds).

Baker Steel verwaltet und berät eine Reihe von Fonds, deren Strategien darin bestehen, in Aktien von Gold- und Edelmetallbergbauunternehmen sowie in einigen Fällen in andere Industriemetalle und andere Primärressourcen zu investieren. Innerhalb dieses Fondsbereichs verwaltet Baker Steel zwei Artikel-8-Fonds, die in den Geltungsbereich der Artikel-10-Website-Offenlegungspflicht fallen, für die im Folgenden weitere Informationen aufgeführt sind.

### **Förderung von Umwelt- und Sozialmerkmalen**

Das Anlageziel des des BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV Precious Metals Fund („BSPM“) besteht darin, eine dem Anlagerisiko angemessene Rendite zu erzielen, indem mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen investiert werden, die Edelmetallaktivitäten betreiben. Auf diese Weise beschränkt BSPM seine Beteiligungen auf Unternehmen, die gute Governance-Praktiken befolgen und die Best-Practice-Richtlinien der ESG erfüllen.

Das Anlageziel des BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV Electrum Fund („BSEF“) besteht darin, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos ein angemessenes Wertwachstum in der Teilfondswährung durch ein global diversifiziertes Portfolio von Anlagen in Aktien von Unternehmen zu erzielen, deren Geschäftsziel die Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Primärressourcen ist. „Primärressourcen“ bezieht sich auf diejenigen Ressourcen, die physisch vorhanden sind, z.B. Wasser, Edel- und Industriemetalle, Öl, Erdgas und Agrarrohstoffe. Auf diese Weise beschränkt der Fonds seine Anlagebestände auf Unternehmen, die gute Governance-Praktiken befolgen und die Best-Practice-Richtlinien der ESG erfüllen.

Baker Steel ist der Ansicht, dass durch die bevorzugte Zuweisung von Kapital an Unternehmen, die die Best-Practice-Richtlinien in den Bereichen Umweltmanagement, Engagement in der Gemeinde und Unternehmensführung erfüllen, die Standards in der gesamten Bergbauindustrie angehoben werden können. Auf diese Weise wird die Branche nachhaltiger, verbessert ihren Ruf in der Öffentlichkeit und kann den lokalen Gemeinschaften und Aufnahmelandern, in denen sie tätig ist, besser dienen.

Darüber hinaus ist die Einbeziehung von ESG-Faktoren in den Anlageentscheidungsprozess ein wichtiges Element für die direkte und indirekte Bewertung und Steuerung des Risikos.

Baker Steel ist der Ansicht, dass der Bergbau eine starke Kraft für die lokalen Gemeinschaften und Gastländer sein kann, wenn die Best-Practice-Richtlinien befolgt werden.

## Informationen zu den Methoden und Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bewertung, Messung und Überwachung der Umwelt- oder Sozialmerkmale

### *Datenquellen*

Die ESG-Leistungsdaten für alle Unternehmen im Anlageuniversum stammen aus einer Kombination von Quellen, einschließlich Datenanbietern von Drittanbietern, einschließlich eines speziellen unabhängigen Anbieters von ESG-Unternehmensdaten, sowie direkt aus Nachhaltigkeitsberichten, Jahresberichten und Unternehmensrichtlinien des Unternehmens.

Darüber hinaus führt Baker Steel Besuche vor Ort bei Portfoliounternehmen durch und stellt routinemäßig Fragen im Zusammenhang mit ESG als integralen Bestandteil des Due-Diligence-Prozesses. Baker Steel erwartet, mindestens zweimal im Jahr mit der Geschäftsleitung von Portfoliounternehmen zu sprechen, wobei Notizen aufgezeichnet und abgelegt werden. Baker Steel überwacht die Fortschritte bei den ESG-Kennzahlen ebenso wie in den operativen und finanziellen Bereichen.

### Aufbau und Screening des Investitionsuniversums

Das investierbare Universum wird durch ein erstes Ausschlussfaktor-Screening in die engere Wahl gezogen. Dieser Einstiegs-Screen enthält wichtige Nachhaltigkeitsmetriken, die nicht verhandelbar sind. Um im investierbaren Universum zu bleiben, müssen Unternehmen bei folgenden Kriterien positiv bewertet werden: Ethik, keine Bestechung und Korruption, Einhaltung der Menschenrechte und keine Kinderarbeit. Diese Faktoren sind als Ausschlusskriterien zu betrachten, sodass jedes Unternehmen, das nicht alle diese Ausschlussfaktoren zusammen erfüllt, den anfänglichen Überprüfungsprozess nicht besteht und aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen wird. Diese Ausschlussfaktoren werden nach dem ersten Screening im gesamten investierbaren Universum weiterhin überwacht.

Die Minimierung des Risikos von Tailings-Dammversagen ist eine der größten Herausforderungen des Bergbausektors. Wir glauben, dass das Tailings-Management nicht verhandelbar ist und daher ein ausschließender Pass- oder Fail-Faktor sein sollte. Wir arbeiten eng mit der Initiative der Church of England in Bezug auf die zur Sicherheit von Tailings-Dämmen zusammen, um sicherzustellen, dass branchenweit die besten Praktiken befolgt werden.

### ESG-Bewertungsprozess für investierbares Universum

Unternehmen, die innerhalb des investierbaren Universums in die engere Wahl kommen, unterliegen einem jährlichen ESG-Bewertungsprozess. Der Bewertungsprozess dient dazu, die Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen innerhalb des investierbaren Universums zu bewerten. Die Bewertung der Leistung eines Unternehmens anhand dieser Nachhaltigkeitsfaktoren zeigt die Verteilung, den Umfang und das Ausmaß der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit innerhalb des Unternehmens auf und zeigt den am besten geeigneten Aktionsplan auf, um diese anzugehen und zu mindern.

Die Unternehmensleistung für jede ESG-Metrik wird erfasst und verarbeitet, um eine gewichtete Bewertung zu generieren. Die einzelnen Metriken werden nach ihren jeweiligen Umwelt-, Sozial- und Governance-Säulen der ESG gewichtet. Anschließend wird eine subjektive qualitative Bewertung hinzugefügt, die Aspekte der ESG-Leistung des Unternehmens berücksichtigt, die nicht unbedingt in die quantitative Bewertung einbezogen werden können. Diese Phase des Bewertungsprozesses

erhöht den Wert der ESG-Leistungsbewertung, indem die Anlageverwalter ihr Wissen über die Geschäftstätigkeit des Unternehmens direkt eingeben können, auch durch Besuche vor Ort.

Die endgültigen ESG-Scores werden im Rahmen der Messung des Nachhaltigkeitsrisikos der Risikobewertung in den Aktienaushwahlprozess einbezogen. Die ESG-Scores werden dann direkt in und neben unserer Investitionsbewertungsanalyse integriert. Das Nachhaltigkeitsrisiko hat in den Risikomanagementanalysen von BSPM und BSEF eine erhebliche Gewichtung.

#### Laufende Überwachung und Wirkungsmessung

Baker Steel führt Besuche vor Ort bei Portfoliounternehmen durch, bei denen die Einhaltung der ESG-Grundsätze überprüft wird. Baker Steel nutzt seine Stimmrechte gegebenenfalls, um Portfoliounternehmen zu beeinflussen und ihre Geschäftstätigkeit direkter an den ESG-Grundsätzen des Unternehmens auszurichten. Bei Bedarf wird Baker Steel in ESG-Fragen direkt mit Portfoliounternehmen zusammenarbeiten und die Einhaltung bewährter Verfahren fördern.

Die Fähigkeiten und die Haltung der Unternehmensleitung des Beteiligungsunternehmens werden zusammen mit der Leitung und Aufsicht des Verwaltungsrats bewertet, um die Umweltauswirkungen und die soziale Betriebsgenehmigung zu steuern, und die Stärke der Unternehmensführung ist für unsere Anlageentscheidung von größter Bedeutung. Diese potentiellen Probleme hindern BSPM und BSEF häufig daran, zu investieren. Wenn ESG-Bedenken auftreten, nachdem wir eine Investition getätigt haben, werden wir uns entscheiden, entweder sofort zu veräußern und / oder mit der Unternehmensleitung (sowohl auf der Ebene des Verwaltungsrats als auch der Geschäftsleitung) zusammenzuarbeiten, um vollständig zu verstehen, wie Unternehmen die identifizierten spezifischen Probleme steuern wollen.

Zu den Themen, die sich direkt auf Investitionsentscheidungen auswirken, gehören (ohne darauf beschränkt zu sein): Wasserverbrauch, Arbeitssicherheit, Engagement der Gemeinschaft, soziale Lizenz, Governance (insbesondere Bestimmungen zur Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und Änderung der Kontrolle) und Richtlinien für das Tailings-Management. Die Struktur und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats sowie die Vergütungsrichtlinien werden ebenfalls überprüft. Wir hinterfragen und stimmen gegebenenfalls gegen übermäßige Vergütung und Pakete, die auf Kosten aller Beteiligten unangemessen Vermögen übertragen. Baker Steel überprüft laufend die Renditen der Stakeholder und bewertet, ob die Risiken des Bergbaus, die ökologischen und sozialen Auswirkungen alle Stakeholder angemessen belohnen.

Die Ausschlussfaktoren werden regelmäßig im gesamten investierbaren Universum überwacht. Darüber hinaus wird der jährliche ESG-Datenerfassungs- und Bewertungsprozess, den wir durchführen, zur Überwachung der Nachhaltigkeitsleistung und des Fortschritts eines Unternehmens im Laufe der Zeit führen. Ein ESG-gewichteter Portfolio-Score wird generiert und aktualisiert, wenn sich das Portfolio ändert.

#### Nachhaltigkeitsleistungsindikatoren

Der ESG-Score sammelt und analysiert Daten zu Nachhaltigkeitsmetriken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance der ESG. Baker Steel hat 20 Nachhaltigkeitsmetriken ausgewählt, die für die Anlagestrategie und die Beteiligungsunternehmen des Unternehmens am relevantesten sind und die die Werte der ESG-Richtlinie des Unternehmens am besten widerspiegeln.

Die ausgewählten Klima- und Umweltkennzahlen umfassen Umweltmanagement und Zertifizierungen. Treibhausgasemissionen, einschließlich einer Emissionsminderungspolitik und Berechnungen der Emissionsintensität von Kohlenstoffbereich 1 und 2; das Vorhandensein einer Energieeffizienzpolitik; Wasser, einschließlich des Vorhandenseins einer Wasserwirtschaftspolitik und von Berechnungen der Wasserintensität; und das Vorhandensein einer Politik zur Erhaltung der biologischen Vielfalt.

Die ausgewählten sozialen Kennzahlen decken Mitarbeiterangelegenheiten ab, einschließlich Gesundheits- und Sicherheitsmanagement, Häufigkeit von Verletzungen und Engagement zum UN Global Compact. Stakeholder-Beziehungen, einschließlich Gemeinschaftsausgaben und Steuern, die an Regierungen gezahlt werden; Ethik; Menschenrechte; Anti-Kinderarbeit, Anti-Korruption; und Anti-Bestechung.

Die ausgewählten Governance-Kennzahlen decken die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats ab, einschließlich der Anwesenheit eines unabhängigen Vorsitzenden oder leitenden unabhängigen Direktors und des Anteils unabhängiger Direktoren. Komitees für soziale Verantwortung von Unternehmen oder Nachhaltigkeit; Vielfalt, einschließlich des Frauenanteils im Exekutivkomitee und des Frauenanteils im Vorstand; Vergütungspraktiken, einschließlich der Anwesenheit eines unabhängigen Vorsitzenden und des Anteils unabhängiger Direktoren im Vergütungsausschuss sowie der Umsetzung von „Say-on-Pay“-Bestimmungen; Prüfungsrisiko und -aufsicht, einschließlich der Anwesenheit eines unabhängigen Vorsitzenden und des Anteils unabhängiger Direktoren im Prüfungsausschuss; und Aktionärsrechte, einschließlich gleicher Stimmrechte.

### **Referenz-Benchmark**

Der EMIX Global Mining Index ist der Referenzbenchmark für BSEF und der EMIX Global Mining Gold Index ist der Referenzbenchmark für BSPM.

In jedem Fall wird die Referenzbenchmark nur zur Berechnung der Performance-Fee und nur zu Leistungsvergleichszwecken verwendet. Weder das BSPM- noch das BSEF-Portfolio sind durch die jeweiligen Referenz-Referenzindizes eingeschränkt oder unter Bezugnahme auf diese aufgebaut und können daher nach Ermessen des Anlageverwalters von ihrem jeweiligen Index abweichen, unter anderem aus Gründen, unter denen die jeweiligen Indexbestandteile die oben genannten ESG- oder Screening-Kriterien von Baker Steel nicht erfüllen.

Die Referenzbenchmarks basieren nicht auf ESG-Merkmalen, und es wurden zu diesem Zeitpunkt keine geeigneten ESG-Referenzbenchmarks für BSPM oder BSEF identifiziert. Baker Steel wird alle verfügbaren ESG-Indizes prüfen und bis spätestens 30. Dezember 2022 entscheiden, ob ein ESG-Referenzbenchmark für BSPM und / oder BSEF festgelegt werden soll.

Weitere Informationen zur Konstruktionsmethodik der einzelnen Indizes finden Sie unter [hier](#).

### **Informationen darüber, inwieweit die ESG-Ziele erreicht wurden**

Baker Steel hat begonnen zu messen, inwieweit die von BSPM und BSEF geförderten Umwelt- und Sozialziele erreicht wurden. Baker Steel wird 2022 öffentlich darüber berichten, sobald nach der Einführung der SFDR-Verordnung ein ganzes Jahr an Daten verfügbar ist.