



ZFA NACHHALTIGKEITS-KODEX
PRODUKT- UND
TRANSPARENZSTANDARD
FÜR NACHHALTIGE
STRUKTURIERTE
WERTPAPIERE
ZUSAMMENFASSUNG

STAND: NOVEMBER 2022

ZFA

NACHHALTIGKEITS-KODEX

Zusammenfassung

1. Die Mitglieder des Zertifikate Forum Austria (ZFA) stellen mit ihrem Angebot strukturierter Wertpapiere mit Nachhaltigkeitsmerkmalen den Schutz der natürlichen Lebensgrundlagen und der universellen Menschenrechte ins Zentrum ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit. Das gilt insbesondere für die Verwirklichung der Ziele der Sustainable Finance Agenda der Europäischen Union, die sie mit ihren nachhaltigen strukturierten Wertpapieren unterstützen und fördern.
2. Die Mitglieder des ZFA verpflichten sich dazu, nur dann strukturierte Wertpapiere als „Strukturiertes Wertpapier mit Nachhaltigkeitsmerkmalen“ zu kennzeichnen, wenn diese nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsstandards genügen. Anleger können bei der Auswahl solcher Produkte darauf vertrauen, dass hierfür ökologische und/oder soziale Kriterien sowie Fragen der guten Unternehmensführung berücksichtigt werden.
3. Strukturierte Wertpapiere mit Nachhaltigkeitsmerkmalen werden von den Mitgliedern des ZFA nur dann als solche gekennzeichnet, wenn sie selbst oder der Konzern, dem sie angehören, bei mindestens einer anerkannten Ratingagentur den Status eines nachhaltigen Unternehmens erreichen sowie den UN Global Compact oder gleichwertige Grundsätze (z. B. UN Principles for Responsible Banking¹) berücksichtigen.
4. Die Mitglieder des ZFA kennzeichnen strukturierte Wertpapiere nur dann als Wertpapier mit Nachhaltigkeitsmerkmalen, wenn das Wertpapier einen nachhaltigkeitsbezogenen Zielmarkt gemäß dem ZFA ESG-Zielmarktkonzept hat.
5. Die Mitglieder des ZFA setzen bei der Emission strukturierter Wertpapiere mit Nachhaltigkeitsmerkmalen einen Fokus auf Anlageprodukte gemäß ZFA-Produktklassifizierung. Sogenannte Hebelprodukte werden nicht als nachhaltige strukturierte Wertpapiere gekennzeichnet. Auch Anlageprodukte, die von einer Abwärtsbewegung des Basiswertes profitieren, sind von einer Kennzeichnung als nachhaltiges strukturiertes Wertpapier ausgeschlossen.
6. Die Mitglieder des ZFA kennzeichnen keine strukturierten Wertpapiere als strukturiertes Wertpapier mit Nachhaltigkeitsmerkmalen, wenn sich diese auf Unternehmen als Basiswert oder Referenzschuldner beziehen, die bestimmte Schwellen bei der Produktion und dem Vertrieb von Rüstungsgütern oder Kohle sowie der Tabakproduktion überschreiten. Ausgeschlossen sind zudem produzierende und vertreibende Unternehmen geächteter Waffen.
7. Die Mitglieder des ZFA kennzeichnen keine strukturierten Wertpapiere als Wertpapier mit Nachhaltigkeitsmerkmalen, wenn sich diese auf Agrarrohstoffe (sogenannte Soft Commodities) beziehen. Anleger können sicher sein, dass mit strukturierten Wertpapieren mit Nachhaltigkeitsmerkmalen keine Spekulation mit diesen wichtigen Lebensmittelgrundlagen begünstigt wird.

¹ Sollten mit Blick auf den Emittenten und/oder das konkrete Finanzinstrument die UN Principles for Responsible Banking nicht einschlägig sein (z. B. weil der Emittent kein klassisches Bankgeschäft betreibt), können alternativ auch die UN Principles for Responsible Investment berücksichtigt werden.

8. Die Mitglieder des ZFA kennzeichnen keine strukturierten Wertpapiere als strukturierte Wertpapiere mit Nachhaltigkeitsmerkmalen, wenn sich diese auf Unternehmen als Basiswert oder Referenzschuldner beziehen, die schwere Verstöße gegen den UN Global Compact oder die Demokratie und Menschenrechte begehen. Das bedeutet, dass sie gegen das Verbot von Kinderarbeit verstoßen, die Menschenrechte nicht achten oder die Umwelt oder die natürlichen Lebensgrundlagen massiv schädigen.
9. Die Mitglieder des ZFA verpflichten sich, alle relevanten Angaben zu den von ihnen emittierten strukturierten Wertpapieren mit Nachhaltigkeitsmerkmalen in leicht zugänglicher Weise auf einer Webseite zu veröffentlichen, damit sich Anleger selbst über die Kennzeichnung der Wertpapiere als nachhaltig informieren können.
10. Dieser Nachhaltigkeits-Kodex wird regelmäßig überprüft und an die jeweils geltenden rechtlichen Rahmenbedingungen angepasst.



Herausgeber

ZERTIFIKATE FORUM AUSTRIA
c/o Abt. 3838 / RP1-B4
Rothschildplatz 1
1020 Wien
Tel. +43 (664) 917 57 57
office@zertifikateforum.at
www.zertifikateforum.at
ZVR-Nr: 938100349