

Nachhaltigkeit – der Weg in eine bessere Zukunft

Nachhaltigkeit wird zu Recht gefordert und gefördert



Ziele für nachhaltige Entwicklung

2015 verabschiedet die UN-Generalversammlung 17 Ziele (Sustainable Development Goals = SDG) und 169 Zielvorgaben. Das umfassende Werk ist auch bekannt als **Agenda 2030**.



Übereinkommen von Paris

195 Staaten verpflichten sich 2015 bei der **UN-Klimakonferenz** in Paris, in ihrem Land Klimaschutzmaßnahmen zu ergreifen.



EU-Aktionsplan

Die EU-Kommission beschließt 2018, wie die Finanzierung nachhaltigen Wachstums gelingen soll. Risiken wie der Klimawandel oder die Ressourcenknappheit sollen so bewältigt werden. Ein zentrales Ziel: das **Umlenken der Kapitalflüsse in nachhaltige Unternehmen**.



Was für Nachhaltigkeit spricht

Verantwortung übernehmen

Union Investment berücksichtigt als verantwortlicher Investor und Asset Manager bereits heute ökologische, soziale und Governance-bezogene Aspekte in angemessener Form, wie zum Beispiel die **UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren**¹. Bei der nachhaltigen Geldanlage werden außerdem explizit zusätzliche Anlagevehikel, die ethische, soziale und ökologische Aspekte berücksichtigen, eingesetzt. Teil solcher Produkte ist eine in den Anlagebedingungen schriftlich formulierte Anlagepolitik zur **Nutzung von ESG-Kriterien**.



Zukunftschancen nutzen

ESG-Kriterien sind der internationale Standard, um die Nachhaltigkeit einer Investition auf Unternehmens- und Länderebene zu bewerten. E steht für Umwelt (englisch: Environment), S für Soziales und G für gute Unternehmensführung (englisch: Governance). Unternehmen und Länder werden dabei hinsichtlich ihrer ökologischen und sozial-gesellschaftlichen Aspekte sowie ihrer Art der Führung beleuchtet und bewertet. Infrage kommen Anlageziele, die innovativ auf Herausforderungen der Gegenwart reagieren.



Risiken vermeiden

Die um den Aspekt der Nachhaltigkeit erweiterte **Risikoanalyse** liefert wichtige Erkenntnisse, denn nachhaltig orientierte Unternehmen bieten dem Anleger Erfolgsfaktoren, die **messbar** sind. Diese Messbarkeit haben wir in unserem Investmentprozess etabliert und berücksichtigen damit Nachhaltigkeitsrisiken. Bei Nachhaltigkeit geht es also nicht um Gutmenschen, sondern darum, Risiken möglichst zu vermeiden.



Mögliche Nachhaltigkeitsrisiken

Ereignisrisiken
Beispiel: Dieselmotor-Skandal bei großen Autoherstellern

Reputationsrisiken
Beispiel: Kinderarbeit auf Kakaopflanzagen

Technologierisiken
Beispiel: Elektroantrieb verdrängt Verbrennungsmotor und setzt traditionelle Autobauer unter Druck

So setzen wir das in unseren nachhaltigen Fonds um

Gutes kombinieren

Ein hoher Wert im **UniESG Score** ist eine wichtige Bedingung, aber nicht die einzige. Das Fondsmangement prüft, ob die Investition auch **wirtschaftlichen Anforderungen** genügt. Nur wenn beide Aspekte positiv sind, ist ein Nutzen für die Anleger zu erwarten.



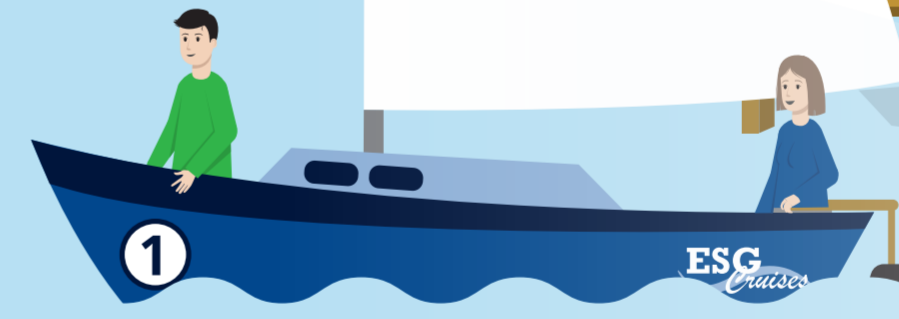
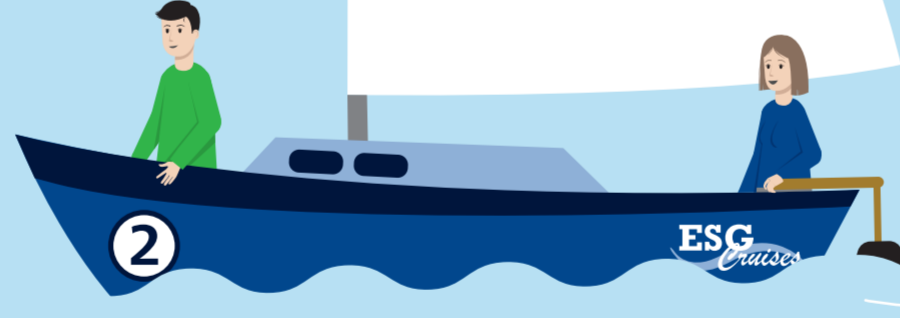
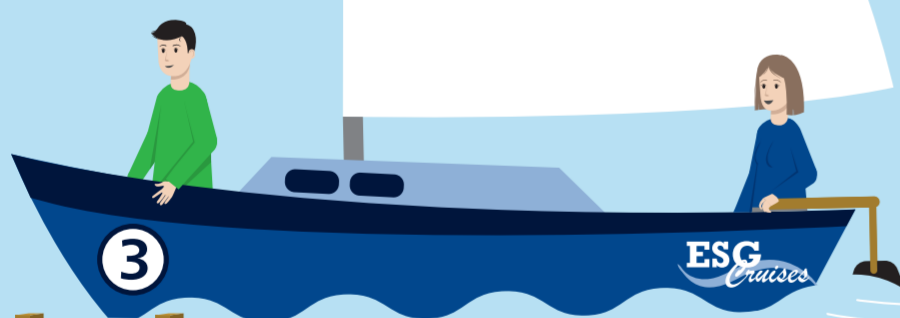
Schlechtes ausschließen

Nachhaltigkeit gemäß den ESG-Kriterien garantiert hohe Maßstäbe beim Investieren. Ausgeschlossen sind Emittenten, wenn diese und weitere Missstände vorliegen: Menschenrechtsverletzungen, Umweltzerstörung, Korruption, Einschränkung der Religions- oder Pressefreiheit, Einsatz der Todesstrafe. Diese **Ausschlussregeln** gelten für Einzeltitel genauso wie für Fonds, Derivate und ETFs, die in den Portfolios nachhaltiger Anlagelösungen enthalten sind.



Besser auswählen

Der sogenannte **UniESG Score durchleuchtet Wertpapiere**: Wie stark werden ESG-Kriterien berücksichtigt? Fördert die Investition die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung? Gibt es Kontroversen wie Korruption oder Umweltskandale?



Immer Verbesserungen fordern

UnionEngagement umfasst den fortlaufenden **Einsatz für verantwortungsvolle Unternehmensführung und nachhaltige Wertentwicklung**. Wir nehmen Einfluss über Stimmrechtsausübungen (UnionVote) sowie Redebeiträge auf Hauptversammlungen und den Unternehmensdialog (UnionVoice).



Nachhaltige Fonds bieten Zugang zu gefragten Investmentthemen:

Erneuerbare Energien, Gesundheit, Digitalisierung, fairer Handel, Bildung, Recycling und vieles mehr.

Die Chancen im Einzelnen

- + Ertragschancen der europäischen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch die Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen
- + Risikostreuung und professionelles Fondsmangement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- + Chancen auf Wechselkursgewinne
- + Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkurschwankungen
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern möglich
- Der Fondsanteilswert kann aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko aufweisen

Rechtliche Hinweise

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der Fonds entnehmen Sie bitte den Verkaufsprospekten, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf www.union-investment.de/downloads erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf der Fonds. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.union-investment.de/beschwerde. Union Investment Privatfonds GmbH kann jederzeit beschließen, Vorkahrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben. Die Inhalte dieses Marketingmaterials stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Dieses Dokument wurde von der Union Investment Privatfonds GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

¹ Mehr dazu auf www.globalcompact.de

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 22. Oktober 2020, soweit nicht anders angegeben. 006963 11.20

Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken

Ihre Kontaktmöglichkeiten
Union Investment Service Bank AG
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000
www.union-investment.de

Aus Geld Zukunft machen.