

Erklärung über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Anlageberatung¹

Als Teil der genossenschaftlichen Finanzgruppe sind wir durch die genossenschaftlichen Prinzipien seit jeher zu verantwortlichem Handeln verpflichtet und setzen dies auch im Rahmen einer Anlageberatung durch unser Unternehmen um. Nachhaltigkeit ist deshalb ein wesentlicher Bestandteil des Selbstverständnisses von Union Investment. Um diesem Selbstverständnis gerecht zu werden, berücksichtigen wir bei einer Beratung über Finanzprodukte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen in diese Finanzprodukte auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

1. Die wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren und nachteiligen Auswirkungen

Union Investment berücksichtigt bei einer Anlageberatung die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren insbesondere in den Bereichen Umwelt- und Klima-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption.

Nachteilige Auswirkungen auf diese Faktoren können sich insbesondere durch die Investition in Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken und kontroversen Geschäftsfeldern ergeben. Unter kontroversen Geschäftspraktiken werden dabei insbesondere Verstöße gegen die ILO Arbeitsstandards, inklusive Kinder- und Zwangsarbeit, sowie gravierende Verstöße in den Bereichen Menschenrechte, Umweltschutz und Korruption verstanden. Kontroverse Geschäftsfelder sind zum Beispiel die Herstellung von geächteten und kontroversen Waffen (ABC-Waffen, Landminen, Streubomben) sowie die Förderung und Verstromung von Kohle.

Die nachteiligen Auswirkungen, die aus einer Investition in Unternehmen mit diesen Praktiken und Geschäftsfeldern entstehen können, sind vielfältig und deshalb nachfolgend durch Beispiele näher erläutert. Ein Verstoß gegen die Menschenrechte ist als eine deutlich nachteilige Auswirkung auf das friedliche und würdevolle Miteinander auf der Erde zu bewerten. Ausbeuterische Arbeitsbedingungen stehen im klaren Gegensatz zu Chancengleichheit, Menschenwürde sowie psychischer und physischer Unversehrtheit. Verstöße gegen den Umweltschutz können zum Verlust der Artenvielfalt, zur Verunreinigung von Wasser, Boden und Luft oder zur Vernichtung natürlicher Ressourcen führen und damit die natürliche Lebensgrundlage für Natur und Mensch maßgeblich beeinträchtigen. Der erhöhte Ausstoß von Treibhausgasemissionen, wie beispielsweise durch die Verstromung von Kohle, steht im klaren Widerspruch zu den globalen Klimaschutzbemühungen (unter anderem dem Übereinkommen von Paris („Pariser Klimaschutzabkommen“)).

Kriterien, anhand derer gemäß der Offenlegungsverordnung die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt werden, ergeben sich aus den Kategorien Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Staaten werden Kriterien in den Kategorien Umwelt und Soziales definiert. Diese Kriterien werden um eine Reihe weiterer,

¹ Gemäß Artikel 4 Abs 5 der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“).

freiwilliger Kriterien für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ergänzt.

2. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Anlageberatung

Sofern eine Anlageberatung durch Union Investment Austria GmbH über Finanzprodukte erfolgt, werden dem Kunden Finanzprodukte empfohlen, die bereits einen Research-Prozess der Union Investment durchlaufen haben. In diesem ist auch das Prinzip der ESG-Integration verankert. Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren im Research-Prozess über den Emittenten des Finanzproduktes. Hierbei analysieren Nachhaltigkeitsanalysten auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und dokumentieren die Ergebnisse. Die Einschätzung der Nachhaltigkeitsanalysten basiert sowohl auf Nachhaltigkeitsdaten von externen ESG-Datenanbietern als auch auf internen Analysen.

Die Anlageberater von Union Investment Austria GmbH greifen auf die Dokumentation der Nachhaltigkeitsanalysten zu und können die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (z.B. Treibhausgasemissionen, unterdurchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung, oder den Grad der Verwicklung in kontroverse Geschäftspraktiken und Geschäftsfelder) von potentiellen Investitionsentscheidungen in Finanzprodukten einsehen und bei ihrer Anlageberatung berücksichtigen.