

UnInstitutional Green Bonds

Issuer	Union Investment Privatfonds GmbH
Fund provider	Union Investment Privatfonds GmbH
Fund type/Asset class	Bond fund
Legal form	Offener Investmentfonds
Fund issue date	-
Last Update	05.07.2023
Benchmark	n/a
Tranche	-



Risk Indicator (PRIIP)
3 of 7

Licensed in
D, A

Classification by SFDR
Article 9

EU Taxonomy
-

% of Sustainable Investments according to SFDR
-

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals



NORMAL ALLOCATION

Equities	0 % to 10 %
Bonds	51 % to 100 %
Money market/Bank deposits	0 % to 10 %
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	Excluded
Other	-

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	Article 9
Engagement	Yes, organized internally Link to engagement policy
Voting	Yes, organized internally Link to voting policy
Best-in/of-Class	Best-In-Class Dynamischer Best-In-Class Ansatz: Jedes Unternehmen erhält auf Basis einer Reihe von ESG-Indikatoren eine Nachhaltigkeitsbewertung (ESG-Score), die in der Portfoliokonstruktion berücksichtigt wird. Nach dem gleichen Prinzip wird auch bei den Staaten verfahren. # Relevantes Nachhaltigkeitsresearch (ESG-Research) erfolgt auf der eigens dafür entwickelten Datenplattform - Sustainable Investment Research Information System (SIRIS)
ESG-Integration	Yes Relevantes Nachhaltigkeitsresearch (ESG-Research) wird auch im Rahmen der klassischen Fundamentalanalyse genutzt.
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises
Themes	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Climate change ✓ Renewable Energies ✓ SDGs <p>Mit der Investition in Green Bonds wird in wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die einen positiven Beitrag zu den SDG leisten. Insbesondere soll ein positiver Beitrag zu den UN Zielen „Bezahlbare und saubere Energie“, „Maßnahmen zum Klimaschutz“ und „Leben an Land“ geleistet werden</p>
Impact Investing	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Environmental ✓ Social <p>Mit der Investition in diese Green Bonds wird in wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die einen positiven Beitrag zu den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen UN Sustainable Development Goals“ oder „SDG“) leisten. Insbesondere soll ein positiver Beitrag zu den Zielen „Bezahlbare und saubere Energie“, „Maßnahmen zum Klimaschutz“ und „Leben an Land“ geleistet werden. Bei dem Erwerb von Green Bonds werden Green Bonds von Emittenten ausgeschlossen, die ihren Umsatz • zu mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, • zu mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl und • aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Green Bonds von Unternehmen, die ihren Umsatz aus der Herstellung oder der Weitergabe von aufgrund internationaler Konventionen (z. B. Übereinkommen über das Verbot von Landminen, Übereinkommen über Streumunition) geächteten Waffen generieren, werden ebenfalls nicht erworben</p>
Further information on the sustainability approach	<p>Union Investment hat beschlossen, die Treibhausgasemissionen im verwalteten Wertpapiervermögen noch vor dem Jahr 2050 auf netto null zu bringen. Dazu analysieren wir ESG-Aspekte in unseren Investmentprozessen für alle Anlageklassen und tragen im kritisch-konstruktiven Dialog mit Unternehmen zur Transformation der Wirtschaft bei. Als aktiver Asset Manager nutzen wir vielfältige Instrumente, um klimaneutral zu werden. Wir setzen auf die Expertise unserer ESG-Spezialisten, die Daten aus unserer proprietären Researchdatenbank und unsere Tools zum ESG-Rating von Unternehmen. Wir stehen im konstruktiv-kritischen Dialog mit den größten Treibhausgasemittenten im Portfolio. Und wir entwickeln zusätzlich zum Kohleausstieg eine Strategie, um die direkte Finanzierung sämtlicher Emissionen der Öl- und Gas-Wertschöpfungskette zu beenden. Um unsere Wertpapierportfolios klimaneutral zu gestalten, begleiten wir Portfoliounternehmen nach Möglichkeit auf dem Weg der Dekarbonisierung. Hier setzen wir auf das Prinzip glaubwürdiger Transformation. Wir erwarten von allen Unternehmen, dass sie sich geeignete Klimaziele geben und diese konsequent umsetzen. Die Glaubwürdigkeit der Transformation von Unternehmen prüfen wir anhand eines systematisch erstellten Transformationsratings. Investitionen in Transformationskandidaten bleiben somit grundsätzlich möglich.</p> <p>Link to sustainability approach</p>

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 18
Research partners	Yes MSCI, RepRisk, Trucost, UNDP, Freedom House, Transparency International (Corruption Index), Weltbank
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	Yes
Sustainability advisory committee	No
Analysis of portfolio CO2	No
Sustainability reporting	No
At least monthly portfolio publication	No
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ FNG Label ★★

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 10 % Turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % Turnover threshold
Green genetic engineering	Yes 5 % Turnover threshold
Chlorine and agrochemicals (biocides)	No
Other	Fracking, Teersand

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	Umweltskandale, Reputationsrisiken

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Yes
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	No
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	Yes
Nuclear power by proportion of gross energy production	Yes
Other	Kyoto Protokoll

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes 5 % Turnover threshold
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes 5 % Turnover threshold
Pornography	Yes 5 % Turnover threshold
Spirits/Alcohol	Yes 5 % Turnover threshold
Gambling	Yes 5 % Turnover threshold
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	Yes
Violation of human rights	Yes
Military spending as a percentage of GDP	Yes
Death penalty, torture	Yes
Countries classified by Freedom House as not free	Yes
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	Yes
Violations of other non-proliferation treaties	Yes
Other	-

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	Yes
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org