Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds

Januar 2023

Version 6.0

- Rentenfonds -

transparent

Union Investment

Name des Unternehmens: **Union Investment**

Sitz des Unternehmens: Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Ansprechpartner: **Gerrit Schuchardt**
Produktmanager
Tel.: +49 (0)69 / 2567 – 5042
Fax: +49 (0)69 / 2567 – 2250
gerritschuchardt@union-investment.de

Christian Senzel
Produktmanager
Tel.: +49 (0)69 / 2567 – 2796
Fax: +49 (0)69 / 2567 – 2250
Christian.senzel@union-investment.de

Inhalt

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds **4**

Erklärung von Union Investment **5**

Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex **5**

Kategorie 1: Liste der vom Kodex erfassten Fonds **6**

Kategorie 2: Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft **7**

2.1. Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche die Fonds verwaltet, für die dieser Kodex gilt? 7
2.2. Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Fondsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess? 7
2.3. Wie hat das Unternehmen seinen nachhaltigen Anlageprozess festgelegt und formalisiert? 11
2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen berücksichtigt? 12
2.5. Wie viele Mitarbeiter innerhalb der Fondsgesellschaft sind in den Nachhaltigen Investment Prozess involviert? 13
2.6. In welchen RI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt? 14
2.7. Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)? 15

Kategorie 3: Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird **15**

3.1. Was versucht /versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen? 15
3.2. Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen? 15
3.3. Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet? 22
3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt? 25
3.5. Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System etc.)? 27
3.6. Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie werden Kontroversen gemanagt? 30

Kategorie 4: Der Investment-Prozess **30**

4.1. Wie werden ESG-Strategien und Kriterien bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt? 30
4.2. Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt? 31
4.3. Wie werden die Emittenten bewertet, die im Portfolio enthalten sind, für die aber keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)? 32
4.4. Wurden an der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess in den letzten 12 Monaten Änderungen vorgenommen? 32
4.5. Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)? 32
4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften? 32
4.7. Macht der/Machen die Fonds Gebrauch von Derivaten? 32
4.8. Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds? 32

Kategorie 5: ESG-Kontrolle **33**

5.1. Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt? 33

Kategorie 6: Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung **34**

6.1. Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet? 34

6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen? 34

6.3. Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert? 34

6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik? 34

Anhang **40**

Zusatz **57**

EUROSIF **58**

FNG **59**

Rechtlicher Hinweis **60**

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds

Der Europäische Transparenz Kodex gilt für Nachhaltigkeitsfonds, die in Europa zum Vertrieb zugelassen sind und deckt zahlreiche Asset-Klassen ab, etwa Aktien und Anleihen. Alle Informationen zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter www.eurosif.org und für Deutschland, Österreich und die Schweiz unter www.forum-ng.org. Den Kodex ergänzt ein Begleitdokument, das Fondsmanager beim Ausfüllen des Transparenz Kodex unterstützt.

Der Kodex basiert auf zwei grundlegenden Motiven

1. Der Möglichkeit, den Nachhaltigkeitsansatz von nachhaltigen Publikumsfonds Anlegern und anderen Stakeholdern einfach und vergleichbar zur Verfügung zu stellen.
2. Proaktiv Initiativen zu stärken, die zur Entwicklung und Förderung von Nachhaltigkeitsfonds beitragen, indem ein gemeinsames Rahmenwerk für Best Practice im Bereich Transparenz geschaffen wird.

Leitprinzipien

Unterzeichner des Kodex sollen offen und ehrlich sein und genaue, angemessene und aktuelle Informationen veröffentlichen, um den Stakeholdern, der breiten Öffentlichkeit und insbesondere den Anlegern zu ermöglichen, die ESG[1] -Strategie eines Fonds und deren Umsetzung zu verstehen.

Die Unterzeichner des Transparenz Kodex verpflichten sich auf folgende Prinzipien

- Die Reihenfolge und der genaue Wortlaut der Fragen soll beachtet werden.
- Antworten sollen informativ und klar formuliert sein. Grundsätzlich sollen die erforderlichen Informationen (Instrumente und Methoden) so detailliert wie möglich beschrieben werden.
- Fonds sollen die Daten in der Währung bereitstellen, die sie auch für andere Berichterstattungszwecke verwenden.
- Gründe, die eine Informationsbereitstellung verhindern, müssen erklärt werden. Die Unterzeichner sollten systematisch darlegen, ob und bis wann sie hoffen, die Fragen beantworten zu können, die sie beim Ausfüllen des Transparenz Kodex nicht beantworten konnten.
- Antworten müssen mindestens jährlich aktualisiert werden und das Datum der letzten Aktualisierung tragen.
- Antworten zum Kodex müssen leicht zugänglich auf der Internetseite des Fonds der Fondsgesellschaft oder des Fondsmanagers stehen. In jedem Fall müssen die Unterzeichner angeben, wo die Informationen zu finden sind, welche vom Kodex gefordert werden.
- Die Unterzeichner sind für die Antworten verantwortlich und sollen dies auch deutlich machen.

[1] ESG steht Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung – kurz für Englisch Social, Environment, Governance.

Um diese Verpflichtungen klar darzulegen, müssen die Unterzeichner zu Beginn des Kodex folgende zwei Statements aufnehmen:

Erklärung von Union Investment

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise von Union Investment. Seit dem Jahr 1990 bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere dreizehnte Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023. Unsere vollständige Erklärung zu dem Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds ist unten aufgeführt und wird auf unserer Webseite veröffentlicht.

Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

Union Investment verpflichtet sich zur Herstellung von Transparenz. Wir sind davon überzeugt, dass wir unter den bestehenden regulativen Rahmenbedingungen und unter dem Aspekt der Wettbewerbsfähigkeit so viel Transparenz wie möglich gewährleisten.

Union Investment befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Frankfurt am Main, den 1. Januar 2023

Kategorie 1: Liste der vom Kodex erfassten Fonds

- **UniInstitutional Global Credit Sustainable**
- **UniInstitutional Global Convertibles Sustainable**

	die Kern-Anlagestrategie		Asset Klassen		Ausschlüsse, Standards und Normen		Fondskapital zum 30. Dez.		Weitere Siegel	Links zu relevanten Dokumenten
		Best-in-Class		**Passiv gemanagt**	X	kontroverse Waffen	zusammen:		Französisches SRI Label	Sämtliche relevanten Verweise („Links“) befinden sich im beigefügten Dokument
	X	Engagement & Stimmrechtsausübung		Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking	X	Alkohol	1,194 Mrd. Euro		Französisches TEEC Label	
		ESG-Integration		Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking	X	Tabak			Französisches CIES Label	
	X	Ausschlüsse		**Aktiv gemanagt**	X	Waffen			Luxflag Label	
		Impact Investment		Aktien im Euro-währungsgebiet	X	Kernkraft			FNG Siegel	
		Normbasiertes Screening		Aktien in einem EU Land	X	Menschenrechtsverletzungen			Österreichisches Umweltzeichen	
		führt zu Ausschlüssen		Aktien international	X	Arbeitsrechtsverletzungen			Weitere (bitte angeben)	
		führt zu Risikomanagement Analysen	X	Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro	X	Glücksspiel				
		Nachhaltige Themenfonds	X	Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen	X	Pornografie				
			X	Geldmarkt/ Bankeinlagen	X	Tierversuche				
			X	Geldmarkt/ Bankeinlagen (kurzfristig)		Konfliktmineralien				
				strukturierte Fonds	X	Biodiversität				
						Abholzung				
					X	Kohle				
					X	Gentechnik				
					X	Weitere Ausschlüsse: siehe Ausschlussliste				
					X	Global Compact				
					X	OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				
					X	weitere Normen: siehe Ausschlussliste				

Kategorie 2: Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

2.1. Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche die Fonds verwaltet, für die dieser Kodex gilt?

Der Name der Verwaltungsgesellschaft für in Deutschland aufgelegte Fonds lautet Union Investment Privatfonds GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main. Die Geschäftsanschrift der Gesellschaft ist:
Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Der Name der Verwaltungsgesellschaft für in Luxemburg aufgelegte Fonds lautet Union Investment Luxembourg S.A. mit Sitz in Luxemburg. Die Geschäftsanschrift der Gesellschaft ist:
Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d´Esch
L – 1471 Luxembourg

Ansprechpartner für Fragen bezüglich des Themas Nachhaltigkeit sind:

Gerrit Schuchardt
Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt/ Main, Tel: 069-2567-5042, gerrit.schuchardt@union-investment.de

Christian Senzel
Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt/ Main, Tel: 069-2567-2796, christian.senzel@union-investment.de

Nähere Informationen zur Gesellschaft sind im Internet abrufbar unter www.union-investment.de.

2.2. Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Fondsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess?

Union Investment fühlt sich grundlegenden Werten, die ihre Wurzeln im genossenschaftlichen Verständnis haben, stark verpflichtet. Partnerschaftlichkeit, Professionalität und Transparenz bestimmen unser Handeln in allen Bereichen des Unternehmens. Dazu zählt die Wahrnehmung unserer Verantwortung in der Gemeinschaft, unseren Kunden und Mitarbeitern gegenüber sowie ein umweltbewusstes Wirtschaften.

Im August 2010 hat sich Union Investment eine Umweltrichtlinie gegeben, die unsere ökologische Ausrichtung festlegt. Wir sind ebenfalls Mitglied im Carbon Disclosure Project. Die ersten Schritte für nachhaltige Investments haben wir bereits 1990 mit der Auflage des ersten nachhaltig gesteuerten Fonds unternommen.

CSR-Strategie:

https://unternehmen.union-investment.de/startseite-unternehmen/Nachhaltigkeit/Selbstverstaendnis.html

Soziale Themen (social issues)

Union Investment bietet seinen Mitarbeitern eine ganze Reihe von Vorteilen im sozialen Bereich. Wir haben alle gesetzlichen Anforderungen zur Pflege von Angehörigen umgesetzt, fördern die Kombination von Arbeit und Familie durch eine verlängerte Elternzeit, ein Eltern-Kind-Zimmer, subventionierte Kinderbetreuungsplätze, etc. Seit 2011 ist Union Investment mit dem Zertifikat „audit berufundfamilie“ ausgezeichnet. Das Audit stellt ein Gütesiegel für Familienbewusstsein in der deutschen Wirtschaft dar. Mit diesem Zertifikat verpflichtet sich Union Investment, die in einer Zielvereinbarung gesetzten Ziele zur besseren Vereinbarung von Beruf und Familie umzusetzen und bestehende Angebote weiter zu optimieren bzw. auszubauen. Das Audit wird durch die „berufundfamilie gemeinnützige GmbH“ durchgeführt, gegründet durch die Hertie-Stiftung und unter der Schirmherrschaft der Bundesfamilienministerin sowie des Bundeswirtschaftsministers. Zusätzlich gibt es noch eine firmenfinanzierte Altersversorgung und vielfältige Angebote zur Gesundheitsförderung.

Zum 31.05.2020 wurde nach erfolgreicher Auditierung das Zertifikat dauerhaft bestätigt.

Selbstverständlich sind alle Regelungen zur Ergonomie am Arbeitsplatz, Arbeitssicherheit und Gleichbehandlung umgesetzt. Zusätzlich unterstützen wir unsere Mitarbeiter durch ein breites Weiterbildungs- und Weiterentwicklungsangebot. Als Ausdruck unserer Unternehmenskultur sehen wir auch unsere Personalarbeit, die bereits mehrfach ausgezeichnet wurde. In den Jahren 2008-2019 wurden wir von dem unabhängigen Research-Unternehmen Corporate Research Foundation (CRF) und der Zeitschrift Junge Karriere, aus der Verlagsgruppe Handelsblatt, mit dem Gütesiegel „TOP-Arbeitgeber Deutschland“ ausgezeichnet. Die Auszeichnung „TOP-Arbeitgeber“ haben wir auch 2020 und 2021 wieder erhalten. Junge Karriere hat Union Investment ebenso als Fair Company eingestuft, d.h. wir sind ein Unternehmen, das Berufseinsteigern feste Anstellungen offeriert statt Dauerpraktika. Praktika dienen der Berufsorientierung und werden von Union Investment vergütet. Das zeigt auch die Potenzialpark Asuzeichnung im Jahre 2021. Daneben haben wir für jungere Talente verschiedene Einstiegsprogramnme wie den Direkteinstieg Pro oder das Traineeprogramm, welches ebenfalls als faires Traineeprogramm 2021 von trendence ausgezeichnet wurde. Daneben hat die Union Investment 2022 die Auszeichnungen Leading Employer, den Focus „Top nationaler Arbeitgeber“ Award, Top4Women, Kununu Top Company % Open Company erhalten. Wir konnten in 2023 ebenfalls die Fair Company Bewertung vom Handelsblatt generieren.

Außerdem hat Coalition Greenwich Union Investment für 2022 zum fünften Mal insgesamt und zum vierten Mal in Folge (2015, 2019, 2020, 2021 und 2022) als „Greenwich Quality Leader” im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Das bedeutet wir konnten uns durch eine besonders hohe Qualität in der Kundenbetreuung in herausfordernden Kapitalmärkten auszeichnen.

Ebenso fördern wir soziales Engagement durch unsere Aktion „mitMenschen“, ein Freiwilligenprogramm welches benachteiligten und behinderten Menschen direkt hilft. Seit 2006 haben sich über 1.000 Mitarbeiter aus allen Ebenen der Organisation an über 90 Projekten beteiligt. Mit der Union Investment Stiftung fördern wir an allen Standorten regelmäßig Projekte in den Bereichen Bildung und Erziehung, Forschung und Wissenschaft, Kunst und Kultur, Mildtätigkeit sowie Umwelt- und Naturschutz.

Unternehmensführungsthemen (governance issues)

Wir haben die Regelungen der Wohlverhaltensrichtlinien des BVI, des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) und der MiFID, soweit relevant, zu einem verantwortlichem Marketing und Vertrieb umgesetzt. Ebenso folgen wir den entsprechenden Regelungen zur Kundenakzeptanz und Vermeidung von Geldwäsche und haben regelmäßige Prüfungsabläufe im Unternehmen etabliert.

Darüber hinaus steht Union Investment für ein aktives Aktionärstum (Engagement). Wir nehmen aktiv an Hauptversammlungen teil und üben die uns anvertrauten Stimmrechte gemäß unserer nachhaltigen Proxy-Voting-Richtlinie aus. Im Bereich Immobilien sind wir Mitglied der „Initiative Corporate Governance der deutschen Immobilienwirtschaft e.V.“.

Für die Bewirtschaftung unserer eigengenutzten Immobilien legen wir ebenfalls Wert auf ökologisches Handeln und haben im Zuge der Zertifizierung nach DIN EN 14001 ein unternehmensweites Umweltmanagementsystem etabliert. Bei angemieteten Immobilien bitten wir unsere Vermieter bei Umbau oder Modernisierungsmaßnahmen auf ökologisch Aspekte zu achten und führen beim Ankauf von Immobilien einen selbstentwickelten Sustainable Investment Check durch.

Das Nachhaltigkeitsmanagement von Union Investment steht auf einem breiten Fundament. Es ist für das Zusammenführen aller Einzelaktivitäten, die sowohl auf Produkt- als auch auf Unternehmensebene einen immer größeren Raum einnehmen, verantwortlich. Deswegen haben wir uns ambitionierte Ziele gesetzt und wollen sowohl bis 2050 in unserem Immobilienportfolio wie in unserem Wertpapiervermögen klimaneutral sein.

Um die Corporate Social Responsibility (CSR) auf Unternehmensebene zu verankern, haben wir eine Nachhaltigkeitsstrategie definiert und ein Nachhaltigkeitsmanagement-System eingeführt. Wir wollen dabei unsere CO2-Emissionen im Betrieb bis 2030 um 65% gegenüber dem Basisjahr 2009 reduzieren.

CSR bildet den Rahmen für verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln, das über die gesetzlichen Vorgaben hinausgeht. Kontinuierlich suchen wir den Dialog mit unseren Stakeholdern zu Nachhaltigkeitsthemen. CSR basiert bei Union Investment organisatorisch auf vier Handlungsfeldern: Mitarbeiter, Produkte, Umwelt und Gesellschaft. Als gemeinsame Schnittstelle dient das Handlungsfeld Organisation und Kommunikation. Deswegen gab es auch im Jahr 2022 3109 Engagement-Aktivitäten mit Unternehmen und darunter 647 Unternehmensdialoge.

Im Portfoliomanagement haben wir ein Kompetenzzentrum für Nachhaltigkeit etabliert, bestehend aus achtzehn Experten, welches gezieltes Research zu ökologischen, sozialen und Governance-Themen betreibt. Zu diesem Zweck arbeitet das Team mit spezialisierten externen Research-Anbietern zusammen (z.B., MSCI, Truecost, ISS) und nutzt deren Daten, um die ESG-Performance von Unternehmen zu analysieren.

Darüber hinaus profitiert das Team von der globalen Expertise unserer breiten fundamentalen Research-Plattform, die aus 90 Research-Spezialisten besteht. Jeder dieser Research-Spezialisten verfügt über eingehende Kenntnisse der Branchen und Unternehmen, die er abdeckt.

Nachhaltigkeit als integraler Bestandteil unserer Unternehmensstrategie (Abb. 1)

Wir bei Union Investment setzen uns für die Interessen unserer Kunden und Partner ein, wir fordern und fördern unsere Mitarbeiter, wir stellen uns unserer gesellschaftlichen und sozialen Verantwortung und engagieren uns aktiv für Menschen. So haben wir eine eigene Stiftung gegründet, die Wissenschaft und Forschung, Bildung und Erziehung gezielt fördert. Seit ihrem Start im Jahr 2000 hat sie zahlreiche Projekte im Investment-, Kapitalanlage- und dem Genossenschaftswesen unterstützt.

Das freiwillige soziale Engagement der Mitarbeiter ist Teil der Nachhaltigkeitsstrategie der Union Investment Gruppe. Die Initiative „mitMenschen“ entstand im Jubiläumsjahr 2006 – aus dem Wunsch heraus, der Gesellschaft etwas zurückzugeben. In der Vergangenheit wurden zentrale Aktionen für festgelegte Projektsamstage geplant und den Mitarbeitern zur Teilnahme angeboten. Seit November 2012 können die Mitarbeiter ihr Engagement in Eigenregie organisieren. Union Investment hält dafür im Intranet eine Engagement-Datenbank bereit, in der Mitarbeiter ihre Projekte einstellen oder sich für vorgeschlagene Projekte anmelden können. Das flexible Konzept bietet Mitarbeitern mehr Möglichkeiten, sich freiwillig zu engagieren – ganzjährig, sowie räumlich und zeitlich flexibel. Die Option, auch unter der Woche in der Freizeit Projekte umzusetzen, ermöglicht so langfristige Engagements, wie zum Beispiel Patenschaften.

Für eine fördernde und faire Arbeitnehmerpolitik im Hause erhielt Union Investment zudem wiederholt das Gütesiegel „TOP-Arbeitgeber Deutschland“. Diese Auszeichnung ist das Ergebnis einer umfassenden Studie zur Untersuchung der Arbeitgeberqualität des unabhängigen Researchunternehmens Corporate Research Foundation (CRF) und der Zeitschrift Junge Karriere aus der Verlagsgruppe Handelsblatt. Bereits seit 2003 ermittelt CRF die Arbeits- und Karrierebedingungen in deutschen Firmen. Die teilnehmenden Unternehmen werden in den Kategorien „Vergütung“, „Work-Life-Balance“, „Entwicklungsmöglichkeiten“, „Unternehmenskultur“, „Jobsicherheit“ und „Marktführerschaft“ beurteilt. Die Grundlage dafür bildet ein umfassender Fragebogen zum Personalwesen und anschließend

vor Ort geführte Interviews durch unabhängige, erfahrene Wirtschaftsjournalisten mit Personalmanagern und Mitarbeitern.

Darüber hinaus unterstützt Union Investment regelmäßig kirchliche, karitative oder gemeinnützige Einrichtungen durch Spendenzahlungen.

Nachhaltiges Wachstum ist von jeher der Kern des Geschäftsmodells der Union Investment Gruppe. Wir sind überzeugt, dass wir durch unsere Haltung zu sozialen und ökologischen sowie Corporate-Governance-Themen unsere Anleger stärker für übergeordnete gesellschaftliche Ziele sensibilisieren können.

2.3. Wie hat das Unternehmen seinen nachhaltigen Anlageprozess festgelegt und formalisiert?

Union Investment wendet schon seit über 30 Jahren unterschiedliche Nachhaltigkeitskriterien an und arbeitet kontinuerlich an der Anpassung des Anlageprozesses an die Marktgegegebenheiten sowie individuellen Kriterien der Kunden (Spezialfonds). Dabei ist der Spielraum für die Strukturierung eines nachhaltigen Portfolios groß und letztendlich abhängig davon, wie der Kunde soziale, ökonomische und ökologische Aspekte bewertet. Nach diesen individuellen Kriterien stellen wir das Portfolio zusammen. Wir arbeiten dabei mit ausgesuchten Beratern und Datenbank-Anbietern zusammen, die wiederum eingebunden sind in internationale Netzwerke von Analysten.

Unser Portfoliomanagement deckt eine breite Palette der Nachhaltigkeitsstrategien in allen Asset-Klassen ab: ob Implementierung von Ausschlusskriterien, ESG-Analyse, Best-in-Class-Ansatz oder Themenansatz bis hin zum Engagement-Ansatz auf Ebene der gesamten Assets. In der Asset-Klasse Immobilien wird ebenfalls seit Jahren aktives Nachhaltigkeitsmanagement betrieben.

Unser nachhaltiger Investmentprozess ist ein mehrstufiges Verfahren, das unsere hauseigene Nachhaltigkeitsanalyse mit einem klassischen Investmentprozess kombiniert. Dabei sind positive Renditeaussichten eines Titels genauso wichtig wie seine Nachhaltigkeitsbewertung. Im Ergebnis muss der Fonds eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen als das entsprechende Anlageuniversum. Dieser Investmentprozess ist für jeden Fonds festgelegt und in unseren hausinternen Systemen hinterlegt. Die Einhaltung des Investmentprozesses wird durch die Handelskontrolle überwacht.

Dieser Investmentprozess ist für jeden Fonds festgelegt und in unseren hausinternen Systemen hinterlegt. Die Einhaltung des Investmentprozesses wird durch die Handelskontrolle überwacht.

Der nachhaltige Union Investment Anlageprozess (Abb. 2)

Grundsätze der nachhaltigen Anlagepolitik sind unter folgendem Link abrufbar:

https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Kompetenzen/Nachhaltige-Investments/Investmentprozess.html

Grundsätze der Stimmrechtsausübung sind unter folgendem Link abrufbar:

https://institutional.union-investment.de/dam/jcr:3019bd7b-5084-41bd-ae05-a444c2d7801c/Proxy_Voting_Policy_2022_D.pdf

Grundsätze des Engagements sind unter folgendem Link abrufbar:

https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Kompetenzen/Nachhaltige-Investments/Engagement.html

2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen berücksichtigt?

Unser Umweltengagement trägt zur Zukunftsfähigkeit unseres Unternehmens bei. Ein schonender Umgang mit Ressourcen reduziert nicht nur unsere Kosten, sondern ist ein Teil unserer gesellschaftlichen Verantwortung. Als Ausdruck unseres Verantwortungsbewusstseins haben wir eine Klimastrategie beschlossen, welche zum Ziel hat, das international politisch verfolgte Ziel der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf 2° bis 2050 für unser Unternehmen aktiv umzusetzen. Bei Investitionen und Baumaßnahmen berücksichtigen wir im Vorfeld auch die Umweltauswirkungen und wählen – sofern aus ökonomischen Gesichtspunkten vertretbar – die umweltfreundlichere Variante. Dabei werden auch ESG-Aspekten zu kontroversen Themen oder kontroversen Geschäftspraktiken bzw Reputationsrisiken , wie in Kapitel 3.2 beschrieben, analysiert und bei problematischen Verstößen ausgeschlossen. Sollten wir diese Entscheidungen nicht unmittelbar selbst treffen können, werden wir die Entscheidungsträger in diesem Sinne beraten. Wir fördern die Nutzung umweltschonender Verkehrsmittel bei Dienstreisen und

Fahrten zwischen Wohnung und Arbeitsplatz. Wir prüfen die Notwendigkeit von Dienstreisen und nutzen Alternativen wie z.B. Videokonferenzen.

2.5. Wie viele Mitarbeiter innerhalb der Fondsgesellschaft sind in den Nachhaltigen Investment Prozess involviert?

Unser Kompetenzzentrum Nachhaltigkeit besteht aus achtzehn Nachhaltigkeits-Experten und ist in die Research Investment Strategie-Einheit eingebettet, die als Signalgeber für das gesamte Portfoliomanagement dient. Das Thema Nachhaltigkeit ist somit als Querschnittsfunktion im Portfoliomanagement über alle wesentlichen Asset-Klassen hinweg verankert, um Konsistenz und Aktualität der Investmentansätze in den Portfolios sicherzustellen. Darüber hinaus verfügen wir über eine umfassende Nachhaltigkeitskompetenz im Portfoliomanagement. Wir haben ein Nachhaltigkeits-Team von 72 Nachhaltigkeits-Portfoliomanagern und 18 Analysten, die als Multiplikatoren das Thema Nachhaltigkeit in ihre Teams tragen. Danebene gibt es noch Fachexperten in den Bereichen Institutionelle Kunden und Privatkunden, die sich mit dem Themen auseinandersetzen und die jeweilige nachhaltigen Investmentprozesse in den Produkten umsetzen und verantworten.

Unser Kompetenzzentrum für Nachhaltigkeit und Engagement im Portfoliomanagement (Abb. 3) *

*RIS=Research Investment Strategy

2.6. In welchen SRI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt?

	Allgemeine Initiativen		Umwelt- und Klimainitiativen
	ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility	X	CDP – Carbon Disclosure Project (please specify carbon, forest, water etc.)
X	EFAMA RI WG	X	Climate Bond Initiative
	High-Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Komission	X	Green Bond Principles
	ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility		IIGCC – Institutional Investors Group on Climate Change
	National Asset Manager Association (RI Group)	X	Montreal Carbon pledge
X	PRI - Principles For Responsible Investment	X	Paris Pledge for Action
X	SIFs - Sustainable Investment Forum		Portfolio Decarbonization Coalition
	Weitere (bitte angeben)		Weitere (bitte angeben)

	Soziale Initiativen		Governance Initiativen
	Access to Medicine Foundation		ICGN – International Corporate Governance Network
	Access to Nutrition Foundation		Weitere (bitte angeben)
	Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh		
	Weitere (bitte angeben)		

Aktive Mitarbeit und Mitgliedschaften (Abb. 4)

2.7. Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?

Per Ultimo Dezember 2022 verwaltet Union Investment 122,3 Mrd. Euro an Assets nach Art. 8 und 9 Produkten der Offenlegungsverordnung. Davon fielen 81,2 Mrd. Euro auf nachhaltige Investitionen. Die Assets nach Art. 8 und 9 Fonds sind wie folgt aufgeteilt:

108 Spezialfonds(Verteilt auf Anteilsklassen oder Segmente)

70 institutionelle Publikumsfonds (Verteilt auf Anteilsklassen oder Segmente)

63 Privatkunden- und Private Label Fonds (Verteilt auf Anteilsklassen oder Segmente)

20 Vermögensverwaltung (Verteilt auf Anteilsklassen oder Segmente)

https://institutional.union-investment.de/startseite-de/reporting/fondspreise.html

Die hierbei eingesetzten Strategien sind sehr vielschichtiger Natur, wie z. B.

- Reine Ausschlusskriterien
- Advisory durch externe Anbieter
- Themenfonds
- Union Investment eigenes ESG Research

Kategorie 3: Allgemeine Informationen zu den nachhaltigen Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird

3.1. Was versucht /versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Der Anlagegrundsatz des Fonds liegt in der Erfüllung anspruchsvoller ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien. Dies erfolgt indem der Fonds überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Der Fonds verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeit oder die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten kann dabei wie in Abb. 5 dargestellt einen zusätzlichen Risiko-Einblick liefern und durch diese Analyse können ESG spezifischen Risiken systematisch verringern oder vermieden werden. Hierbei erfährt das Fondsvermögen eine flexible Anpassung an die aktuelle Entwicklung der Kapitalmärkte.

3.2. Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?

Unser internes Nachhaltigkeits-Research wird mit unserem proprietären **Sustainable Investment Research Information System (SIRIS)** gesteuert. SIRIS ist eine spezielle IT-Plattform, die für Union Investment entwickelt wurde, um unseren Ansatz für Nachhaltigkeits-Research effizient umzusetzen und

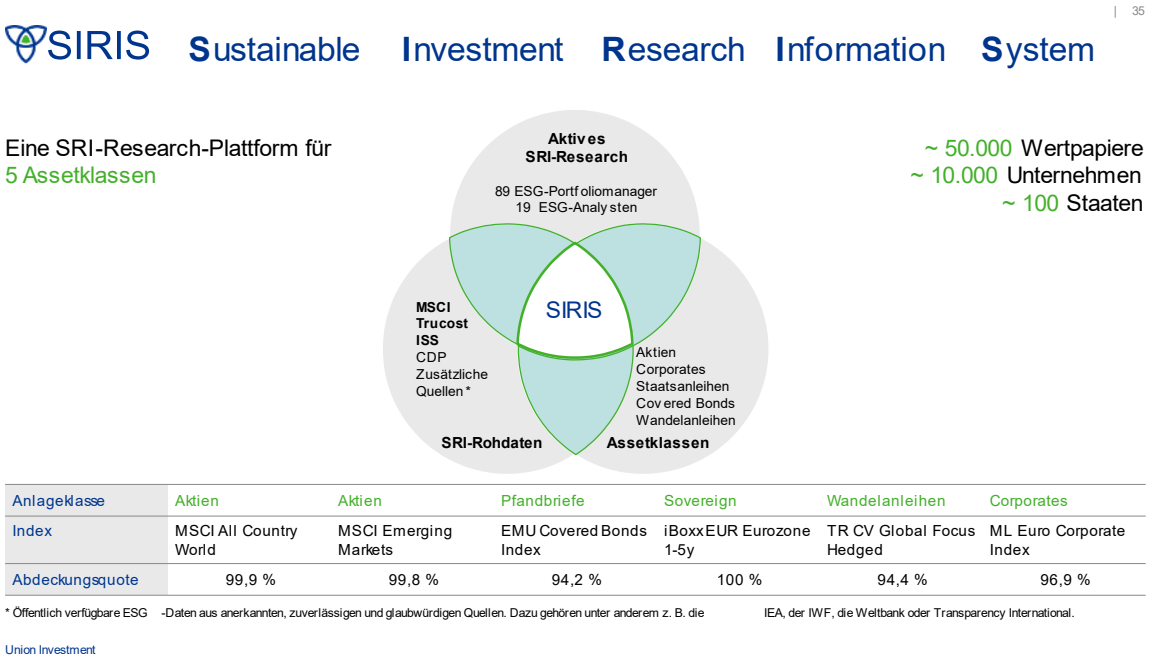
unser ESG-Leistungsspektrum zu erweitern. SIRIS ist seit August 2013 im Portfoliomanagement im Einsatz und wird von unserem Kompetenzzentrum Nachhaltigkeit gesteuert.

SIRIS ist eine einzigartige IT-Plattform, die ESG-Daten von verschieden Anbietern/Quellen zusammenführt und diese mit den Kapitalmarktdatenstrukturen von verschiedenen Asset-Klassen verknüpft. Durch SIRIS sichern wir die Optimierung der ESG-Datenqualität und gebündelte Abdeckung verschiedener Asset-Klassen. Darüber hinaus unterstützt SIRIS die Umsetzung von Nachhaltigkeits-Research als zusätzlichen Risiko-Insight.

Nachhaltigkeit als zusätzlicher Risiko-Einblick (Abb. 5)

Im Rahmen unseres Engagement-Ansatzes bietet uns SIRIS eine elektronische Plattform für Research, Dokumentation, Überwachung und Kommunikation unser Engagement-Aktivitäten.

SIRIS – Sustainable Investment Research Information System (Abb. 6)



Anlageklasse	Aktien	Aktien	Pfandbriefe	Sovereign	Wandelanleihen	Corporates
Index	MSCI All Country World	MSCI Emerging Markets	EMU Covered Bonds Index	iBoxx EUR Eurozone 1-5y	TR CV Global Focus Hedged	ML Euro Corporate Index
Abdeckungsquote	99,9 %	99,8 %	94,2 %	100 %	94,4 %	96,9 %

* Öffentlich verfügbare ESG -Daten aus anerkannten, zuverlässigen und glaubwürdigen Quellen. Dazu gehören unter anderem z. B. die IEA, der IWF, die Weltbank oder Transparency International.

Union Investment

Insgesamt decken wir mit SIRIS 10.000 Unternehmen und 100 Staaten mit Nachhaltigkeits-Research ab. Damit generieren wir die ESG-Research-Universen für fünf verschiedene Asset-Klassen (Aktien, Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Staatsanleihen, Pfandbriefe) und bilden deren Standard-Benchmarks ab (z.B. MSCI Emerging Markets).

Das Kompetenzzentrum Nachhaltigkeit von Union Investment steuert in SIRIS die Auswahl und Gewichtung von verschiedenen Nachhaltigkeits-Datenpunkten. Darüber hinaus werden spezielle Themen (z.B. nachhaltige Geschäftsfelder) und aktuelle Ereignisse (ESG-Risiken) durch eigenes aktives Nachhaltigkeits-Research vertieft, um die Qualität und Aktualität der Analyse zu erhöhen. Die gezielte Vertiefung wird beispielsweise durch Gespräche mit Unternehmen sichergestellt, die ein tiefgründigeres Verständnis von den Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeit ermöglichen. Die Ergebnisse aus den Unternehmensbesuchen und Gesprächen werden dokumentiert und bei der Analyse des Unternehmens berücksichtigt.

Die wesentlichen ESG-Datenquellen in SIRIS stammen von den folgenden Datenanbietern: MSCI, RepRisk,Trucost sowie UNDP, Freedom House, Transparancy International (Corruption Index) und die Weltbank für Daten zu Ländern.

https://www.msci.com/

https://www.reprisk.com/

https://www.trucost.com/

https://www.undp.org/

https://www.worldbank.org/

https://freedomhouse.org/

https://www.transparency.org/en/cpi#

Unsere Ansprüche im Bereich Nachhaltigkeit (Abb. 7)

Unser Anspruch

- **Asset-Klassen:** ESG Daten decken alle wesentlichen Asset-Klassen und Benchmarks ab.
- **Qualität:** ESG-Daten ermöglichen detaillierte Analysen und entsprechen höchsten Qualitätsansprüchen.
- **Zeitnah:** ESG-Daten ermöglichen zeitnahe Reaktion auf ad-hoc Ereignisse.
- **Nachhaltigkeit als Risiko Insight:** Nachhaltigkeitsinformationen werden als zusätzlicher Insight zur Bewertung von Risiken genutzt.

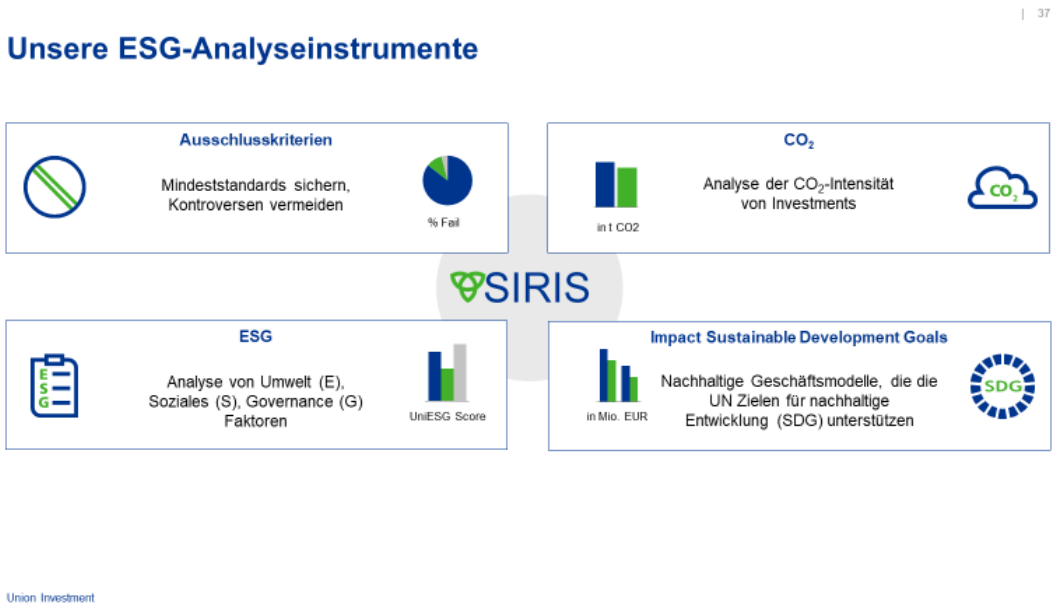
Unser Ansatz

1. **ESG-Datenquellen:** Nutzung von mehreren ESG-Datenanbietern zur Optimierung von Abdeckung und Qualität.
2. **Aktives Nachhaltigkeits-Research:** Aktives und zeitnahes Research durch eigenes Team mit Nachhaltigkeits- und Kapitalmarkt-Kompetenz.
3. **Multi SRI Asset:** Ein konsistenter Nachhaltigkeitsansatz für alle wesentlichen Asset-Klassen.
4. **Individuelle Kundenlösungen:** Unsere nachhaltigen Investmentlösungen werden auf individuelle Kundenanforderungen eingestellt.

Unsere Umsetzung mit SIRIS

Die obenstehende Abbildung gibt einen Überblick über unsere Nachhaltigkeits-Lösungsmodule für unsere Kunden und die unterschiedlichen Ansätze für Nachhaltigkeit, die wir mit unserer eigenen IT-Plattform SIRIS abdecken.

Unsere Bausteine für nachhaltiges Investment (Abb. 8)

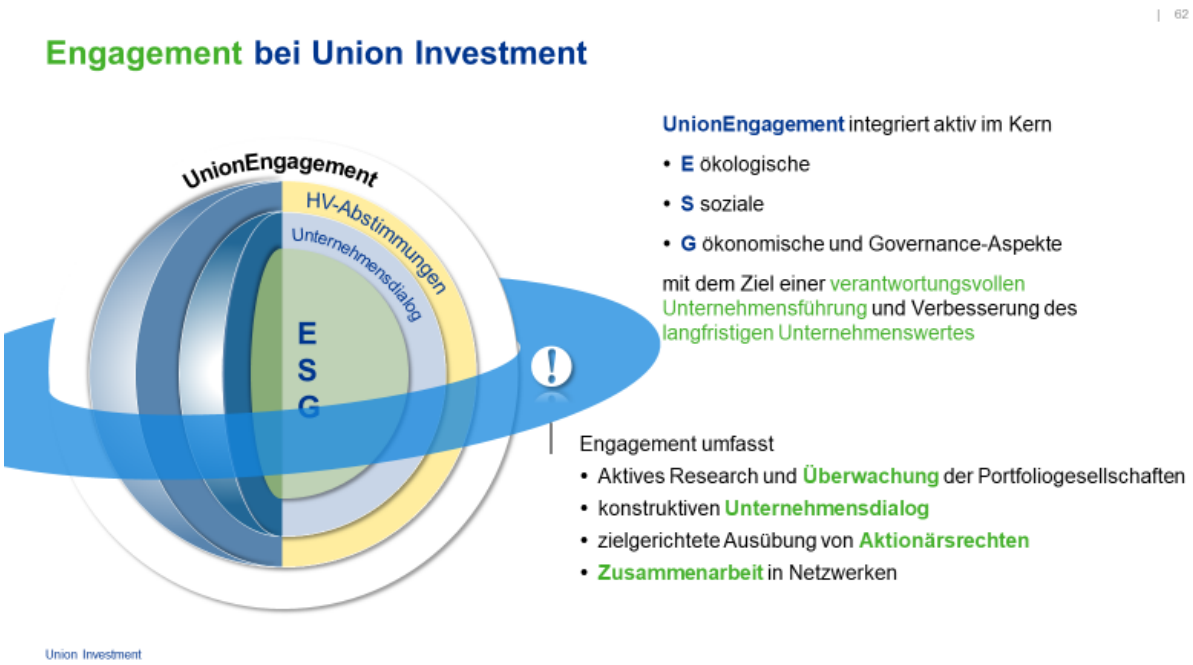


Bei der Ausgestaltung von Investmentvermögen gehen wir sehr stark auf die Bedürfnisse der institutionellen als auch auf die Privatkunden Anleger ein. In der nachfolgenden Tabelle haben wir eine kurze Übersicht unserer Lösungsbausteine zusammengestellt, die genauer erläutert werden.

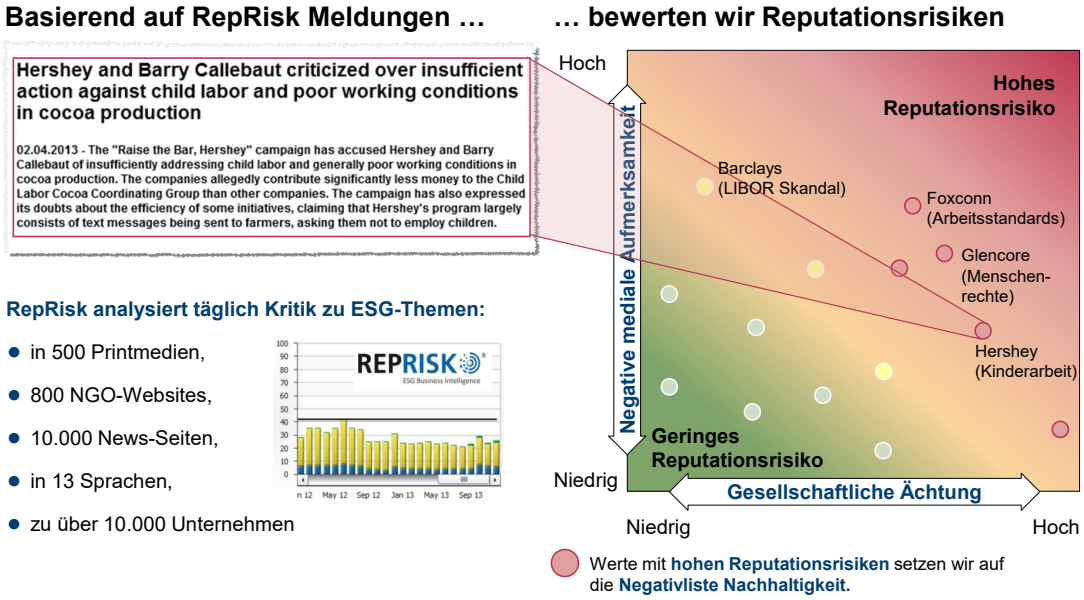
Unsere Lösungsbausteine Nachhaltigkeit (Abb. 9)

Unser ergänzender bewährter "UnionEngagement"-Ansatz basiert auf einer klaren Abstimmungspolitik und einem konstruktiven Dialog mit Unternehmen im besten Interesse unserer Kunden.

Engagement (Abb. 10)



RepRisk (Abb. 11)



Der Zugriff auf die RepRisk-Daten eröffnet uns die Möglichkeit, schneller auf negative Ereignisse zu reagieren und unsere Einschätzung zu kontroversen Geschäftspraktiken nach aktuellen Ereignissen dynamisch anzupassen. Im Rahmen dieses Ansatzes überwachen wir aktiv die Reputationsrisiken von Unternehmen, indem wir die Berichterstattung zu kontroversen Themen verfolgen und eine Unternehmensliste mit verschiedenen Gefahrenstufen (niedrig, mittel, hoch) erstellen, die das Reputationsrisiko eines Unternehmens wiedergibt. Dabei werden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Nachhaltige Impact-Themen

Bestimmte Geschäftsfelder (z.B. Erneuerbare Energie oder Medizintechnologie) leisten einen Beitrag zur Erfüllung der 17 UN Ziele für nachhaltige Entwicklung – siehe Abb. unten. Inwiefern das Kerngeschäft eines Unternehmens zu diesen Zielen beiträgt, kann mit Daten zu Umsätzen von nachhaltigen Geschäftsfeldern gemessen werden. So können wir für Portfolios als auch für Benchmarks berechnen, welcher Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen die UN Ziele unterstützt.

Die UN SDGs sind durch nachhaltige Investmentthemen investierbar (Abb. 12)

| 62

Die UN SDGs werden durch unsere nachhaltigen Investmentthemen investierbar

Nachhaltige Investmentthemen	Nachhaltige Technologien & Produkte	Positiver Beitrag zu SDGs
Gesundheit	• Medizintechnik, Medizinische Versorgung	3, 5
Bildung	• Bildungseinrichtungen und Technologie	4, 1, 8, 10
Sauberes Wasser und Hygiene	• Wasserinfrastruktur, Wasser-, Sanitär- und Filtertechnologien	6, 3, 9, 11, 14
Erneuerbare Energien	• Solarenergie, Windkraft, Wasserkraft	7, 9, 12, 13
Energieeffizienz	• Energieeffiziente Technologien inkl. Industrie 4.0 • LED, Brennstoffzellen	9, 7, 11, 13
Nachhaltige Mobilität	• Elektrifizierung inkl. Batterien u. Elektroautos • Öffentliche Verkehrsmittel	9, 3, 7, 11, 12, 13
Sozialer Sektor	• Altersversorgung, Sozialer Wohnungsbau, Mikrofinanzen	10, 1, 8
Grüne Gebäude	• Energieeffiziente Gebäude, Grüne Materialien und Gebäudetechnik	11, 6, 7
Nachhaltiger Konsum und Ernährung	• Nachhaltige Ernährung, Naturkosmetik	12, 2, 3, 14
Umweltschutz	• Recycling und Abfallmanagement • Umweltfreundliche Materialien	13, 3, 6, 12, 15, 14
Gleichstellung der Geschlechter	• Spezialisierte Kredite/Versicherungen für Frauen in Entwicklungsländern	5, 10
Connectivity	• Telefonie / Internet für Kunden in Entwicklungsländern	10, 1
Sicherung des Friedens	• Projekte zu Demokratie etc. (z.B. Entwicklungsbanken) • IT security software, Anti-fraud, AML software	16, 1, 2, 3, 10

Union Investment

Bei der Beurteilung von nachhaltigen Unternehmen verlassen wir uns nicht ausschließlich auf die Ergebnisse der von uns verwendeten Research-Anbieter, sondern tragen durch eigenes kontinuierliches und tiefgehendes Research zur kritischen Überprüfung entsprechender Unternehmen bei.

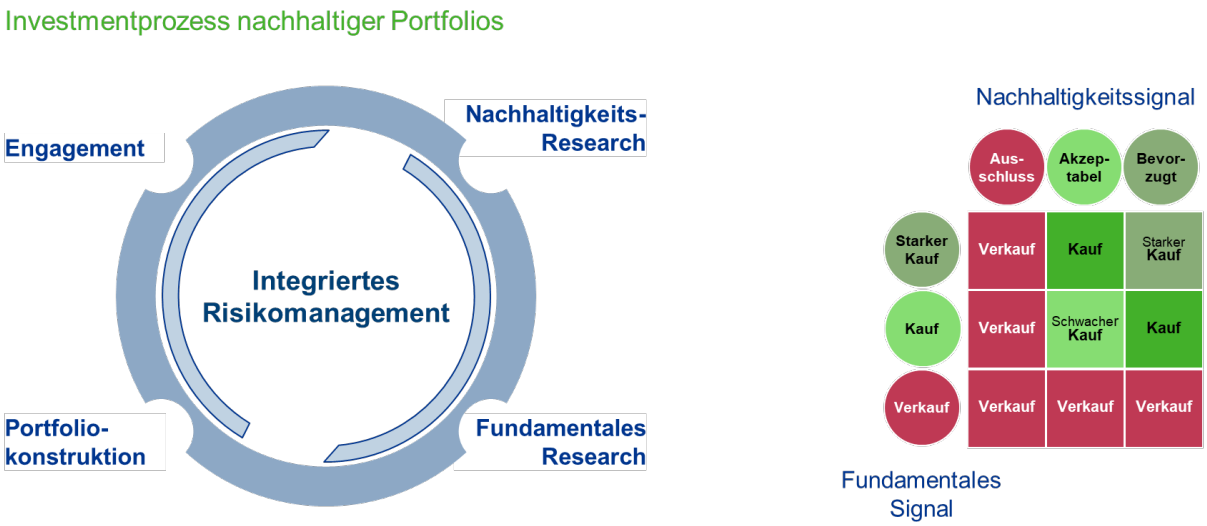
Dies erlaubt uns auftretende relevante Änderungen schneller zu erfassen, zu bewerten und entsprechend in unsere Portfolios einfließen zu lassen.

Zusammenführung von Nachhaltigkeits-Research und Fundamentalanalyse

Die Zusammenführung der jeweiligen in einer Ampelsystematik zum Ausdruck gebrachten Einzelsignale aus fundamentalen und nachhaltigen Signalen mündet in einem Gesamtvotum für jeden Titel. Klare Kaufempfehlungen ergeben sich immer dann, wenn das jeweilige Wertpapier sowohl aus fundamentaler als auch aus nachhaltiger Sicht als positiv bewertet wird (beide Ampeln auf „grün“).

Liegt eine positive fundamentale Bewertung (Ampel „grün“) bei gleichzeitig negativer nachhaltiger Bewertung (Ampel „rot“) vor, so ist die Berücksichtigung des Titels bei der Portfoliokonstruktion nicht möglich. Liegt eine sehr positive nachhaltige Bewertung (Ampel „grün“) bei gleichzeitig negativer fundamentaler Bewertung (Ampel „rot“) vor, wird keine Empfehlung erfolgen

Zusammenführung von Nachhaltigkeits-Research und Fundamentalanalyse (Abb. 13)



Die nach Berücksichtigung aller Gesamtvoten verbleibenden Titel bilden das investierbare Anlageuniversum (Empfehlungsliste) und dienen dem Portfoliomanager als investierbares nachhaltiges Investmentuniversum für die Portfoliokonstruktion. (kontext Transformationsrating)

3.3. Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet?

Beachtung von Ausschlusskriterien

Bei diesem Nachhaltigkeits-Ansatz handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausschließen. Bei Spezialfonds wird sowohl die Auswahl der Kriterien (Ausschlussfilter) als auch die Ausgestaltung von einzelnen Kriterien individueller von Kunden bestimmt. Wir bieten standardmäßig zwei Nachhaltigkeitsfilter an: den UniESG Basisfilter + und den UniESG Nachhaltigkeitsfilter. Der UniESG Basisfilter + ist als Mindestanspruch an die Nachhaltigkeit zu verstehen. Dieser Fillter kommt zur Anwendung in ausgewählten Spezialfonds sowie ausgewählten institutionellen Publikumsfonds. Der UniESG Nachhaltigkeitsfilter wird für die nachhaltigen Publikumsfonds sowie ausgewählte Spezialfonds und Private Label Fonds angewendet.

Im Rahmen der Anlagestrategie werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Indikatoren, anhand derer diese nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt werden, ergeben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten werden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Bei der Auswahl der Wertpapiere von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen erfolgt die Berücksichtigung der PAI insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Beispielsweise werden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien haben, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer werden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt.

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren können dazu führen, dass die im Abschnitt „Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreicht. Darüber hinaus beabsichtigt die Gesellschaft, mit der Berücksichtigung von PAI in Unternehmensdialogen und bei der Ausübung von Stimmrechten eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen zu erreichen

Union Investment Ausschlusskriterien sehen wie folgt aus (Abb. 14)

| 47

Details zu Ausschlussgrenzen

Ausschlusskriterien für Unternehmen

Kontroverse Geschäftspraktiken (UN Global Compact Prinzipien)			
Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit und Zwangsarbeit	Gravierende Verstöße	Schwer-wiegende Verstöße	problema-tische Verstöße
Verstoß gegen Menschenrechte, Umweltschutz, Korruption			
Kontroverse Geschäftsfelder			
Geächtete und kontroverse Waffen	Keine Umsatztoleranz		
Kohleförderung	5%		
Kohleverstromung	25% (bei ungenügender Klimastrategie)	25% (bei ungenügender Klimastrategie)	10%, unabhängig von Klimastrategie
Rüstungsgüter	-	10%	5%
Hohe Sucht-gefahr: Tabak	-	5%	5%
Hohe Sucht-gefahr: Glücksspiel, Alkohol, Cannabis	-	-	5%
Kontroverse Gentechnik, Nuklearenergie, Pornographie	-	-	5%
Fracking, Teersand	-	5% *	5%
Tierversuche für nichtmedizinische Zwecke	-	-	0%

Ausschlusskriterien für Staaten

Unfreie Staaten (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) gemäß Freedom house	-	Ausschluss, wenn „not free“	
UN Atomwaffensperrvertrag, Pariser Klimaabkommen oder der UN Biodiversitätskonvention	-	-	Ausschluss bei Nichtunter-zeichnung
Einsatz der Todesstrafe	-	-	Staaten, ohne Durchführung der Todesstrafe seit mind. 10 Jahren
Nuklearenergie (wenn Anteil von Nuklearenergie am Gesamtenergiemix des Landes größer als 50 %)	-	-	Durchschnitt-licher Anteil am Energie-mix der letzten 3 Jahre
Hohe Korruption (Transparency International)		Ausschluss der unteren 20%	Ausschluss der unteren 40%
Hohe GHG Intensität		Ausschluss der unteren 20% *	Ausschluss der unteren 20%

Unionweiter Ausschluss | UniESG Basisfilter | UniESG Nachhaltigkeitsfilter

* Nur Basisfilter +

Union Investment

Die Bewertung nach Nachhaltigkeitskriterien ist Grundlage für unsere nachhaltigen Fonds. Infrage kommende Anlagen werden einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen und erhalten einen sogenannten UniESG Score[2]. Der UniESG Score kann je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen umfassen und bewertet das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wird das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wird das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysiert die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wird das Nachhaltigkeitsniveau zum Beispiel an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen. Die Gesellschaft berücksichtigt dabei auch Nachhaltigkeitsratings und ESG-Kennzahlen externer Anbieter, um ein umfassendes Bild des Nachhaltigkeitsprofils der Emittenten zu erhalten. Außerdem schauen wir auf

[2] UniESG Score = hauseigener Begriff

weitere Aspekte, zum Beispiel, wie ein Unternehmen in der Öffentlichkeit wahrgenommen wird und wie nachhaltig das Geschäftsmodell ist.

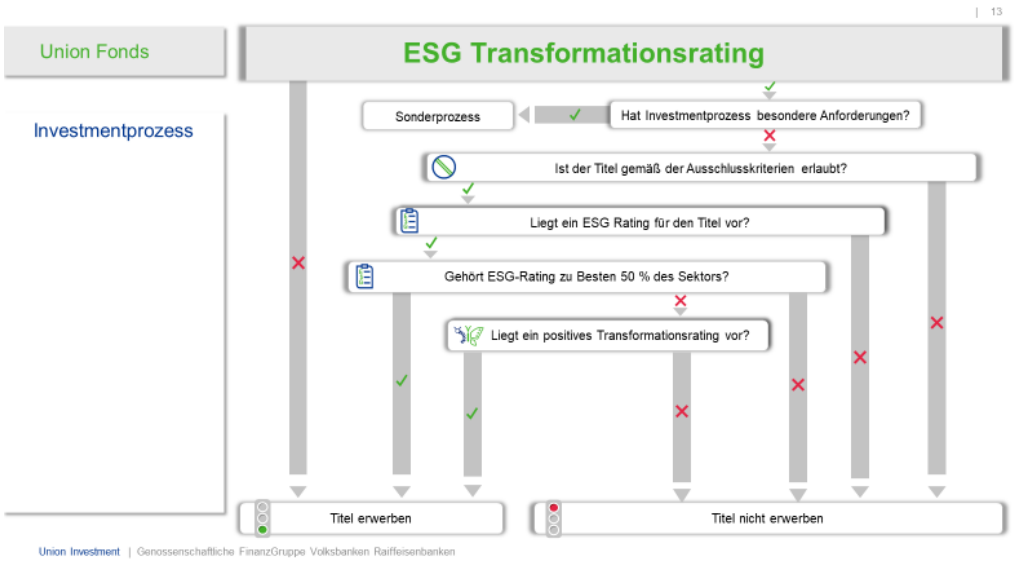
Auf Basis dieser Kriterien wird den Emittenten eine Nachhaltigkeitskennziffer zugeordnet, die einen Vergleich der Emittenten ermöglicht.

Daran anschließend werden die vergangenen, gegenwärtigen und angekündigten Nachhaltigkeitsaktivitäten von Unternehmen auf Basis eines „Best-in-Class“-Ansatzes und/oder eines „Transformations“-Ansatzes analysiert.

Beim Erwerb von Vermögensgegenständen im Rahmen eines „Best-in-Class“-Ansatzes wird der UniESG Score herangezogen. Wertpapiere von Emittenten, die gemäß des UniESG Scores zur oberen Hälfte der mit einer solchen Kennziffer versehenen Emittenten gehören, werden gemäß der Anlagestrategie des Fonds als nachhaltig bezeichnet.

Aus den verbleibenden Unternehmen wird eine Auswahl getroffen, die anschließend mit dem UniESG TransformationsRating bewertet wird. Im Rahmen des „Transformations“-Ansatzes werden weitere Nachhaltigkeitskriterien auf Basis einer systematischen Analyse zusammengeführt und den Emittenten von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten zugeordnet. Im Gegensatz zur Analyse im Rahmen des „Best-in-Class“-Ansatzes beziehen sich diese Kriterien nicht auf das Verhalten der Emittenten in der Vergangenheit oder der Gegenwart, sondern auf ihr Verhalten in der Zukunft. Entsprechende Kriterien sind unter anderem die Unternehmensstrategie (z.B. Anstreben von Klimaneutralität durch das analysierte Unternehmen), geplante Investitionen (z.B. in neue nachhaltige Produktangebote oder nachhaltige Produktionsmethoden) und Governance der untersuchten Emittenten (z.B. Hinterlegung von Nachhaltigkeitszielen in der Vorstandsvergütung). Die Analyse der Kriterien erfolgt auf Basis von Unternehmensbefragungen, internen Recherchen sowie unter Verwendung von ESG-Kennzahlen externer Anbieter. Aufbauend auf dieser Analyse wird den Emittenten eine Transformationskennziffer zugeordnet. Diese Transformationskennziffer bewertet das Potenzial eines Emittenten, sein Geschäftsmodell in Zukunft nachhaltig zu transformieren bzw. auszurichten. Emittenten, deren Transformationskennziffer auf einer Skala von 1 bis 5 einen Mindestwert von 3 erreicht, werden ebenfalls als nachhaltig bezeichnet. Dies wird auch im folgenden Schaubild dargestellt.

Best-in-Class und UniESG TransformationsRating (Abb. 15)



Außerdem wird für die Investmentanteile eine ausführliche qualitative Nachhaltigkeitsanalyse durchgeführt. Diese Analyse umfasst u.a. den Investmentprozess und die für die Verwaltung eines Investmentvermögens verantwortliche Verwaltungsgesellschaft. Darüber hinaus erfolgt innerhalb der qualitativen Analyse eine systematische Analyse. Diese erfolgt auf Basis der ESG-Kennzahlen externer Anbieter, um ein umfassendes Bild des Nachhaltigkeitsprofils des Investmentvermögens zu erhalten. Auf Basis dieser Kennziffern und auf Basis der Analysen entscheidet das Portfoliomanagement im Rahmen des Research-Prozesses, ob ein Investmentvermögen als nachhaltig bezeichnet wird.

Mit dem Fonds werden darüber hinaus nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung angestrebt. Eine nachhaltige Investition ist gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beiträgt.

Der Fonds verfolgt das Ziel, durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) zu leisten. Entsprechende Ziele sind unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltige Mobilität, der Schutz von Gewässern und Boden sowie der Zugang zu Bildung und Gesundheit. Weiterhin soll ein Beitrag zu den Bereichen Energieeffizienz, grüne Gebäude, sauberes Wasser, Umweltschutz, nachhaltiger Konsum und dem sozialen Sektor geleistet werden. Daher wird in Vermögensgegenständen von Emittenten investiert, deren Produkte/Dienstleistungen zu diesen Zielen beitragen.

Zur Analyse dieser Emittenten und/oder Vermögensgegenständen werden Daten von externen Dienstleistern herangezogen. Die Gesellschaft greift hierbei auf verschiedene Datenanbieter zurück, um eine möglichst hohe Datenqualität zu erreichen. Darüber hinaus führt die Gesellschaft automatisierte und manuelle beziehungsweise stichprobenartige Prüfungen der Daten durch.

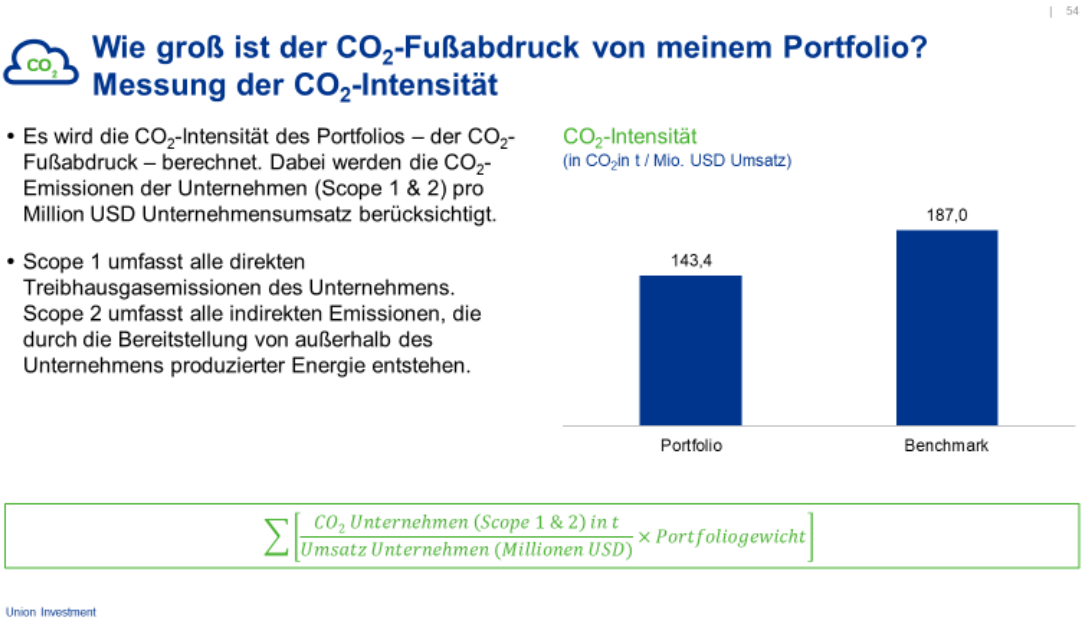
Für den Fonds können aus den Anlageklassen Renten und Zielfonds Vermögensgegenstände erworben werden, die auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer und der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft werden. Die Vermögensgegenstände des Fonds werden je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen kann. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Vermögensgegenständen werden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet.

3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?

CO_2-Fußabdruck

Der CO2-Fußabdruck von Portfolios kann mit Hilfe von CO2-Daten für Unternehmen gemessen werden. Die gängigste Methode ist die Berechnung der CO2-Intensität von Portfolios (siehe Abb. unten). Hiermit kann die CO2-Intensität für Einzelwerte, Portfolios und deren Benchmarks gemessen werden. Wir haben auch eine Klimastrategie beschlossen, welche zum Ziel hat, das international politisch verfolgte Ziel der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf 2° bis 2050 für unser Unternehmen aktiv umzusetzen. Bei Investitionen und Baumaßnahmen berücksichtigen wir im Vorfeld auch die Umweltauswirkungen und wählen – sofern aus ökonomischen Gesichtspunkten vertretbar – die umweltfreundlichere Variante.

CO_2-Fußabdruck (Abb. 16)



Im September 2015 haben sich die Länder der United Nations (195 Mitgliedsstaaten) auf die Agenda 2030 zur nachhaltigen Entwicklung verständigt. Die wichtigsten Bestandteile der Agenda sind die 17 Sustainable Development Goals (SDGs). Dabei können die SDGs im Rahmen des nachhaltigen Investmentprozesses als weiteren Baustein für einen SRI-Ansatz fungieren.

UN SDGs (Abb. 17)

3.5. Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System etc.)?

Aktien und Unternehmensanleihen

UniESG Score

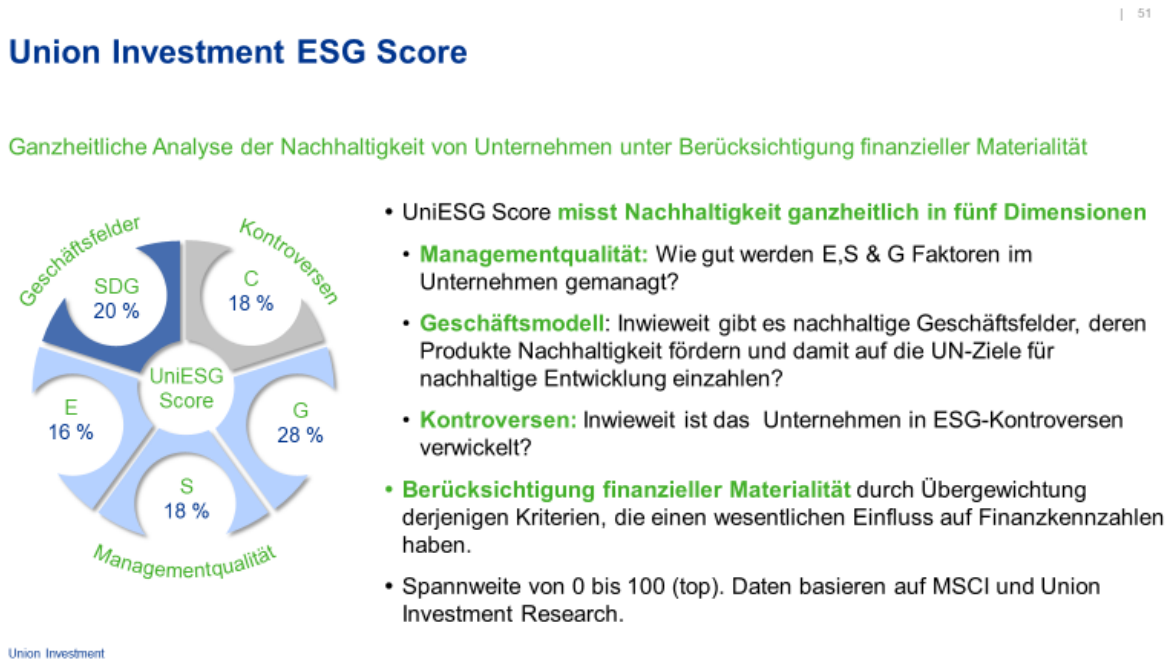
Mit dem UniESG Score kann der Grad der Nachhaltigkeit von Unternehmen und Ländern gemessen werden. Dabei werden alle Dimensionen der Nachhaltigkeit - insbesondere Umwelt, Soziales, und gute Unternehmensführung – berücksichtigt. Siehe dazu auch Beschreibung in „Beachtung von Ausschlusskriterien“ in 3.3 „Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet?.

Der UniESG Score ist die Grundlage für den dynamischen Best-in-Class-Ansatz, bei dem die branchenschlechtesten Unternehmen vermieden und die branchenbesten bevorzugt werden.

Bei diesem Nachhaltigkeits-Ansatz werden diejenigen Unternehmen ausgewählt, die im Branchenvergleich in ökologischer, sozialer, Corporate Governance-Hinsicht und beim Geschäftsmodell die höchsten Standards setzen. Siehe ebenfalls in „Beachtung von Ausschlusskriterien“.

UniESG Score Messung bei Unternehmen (Abb. 18)

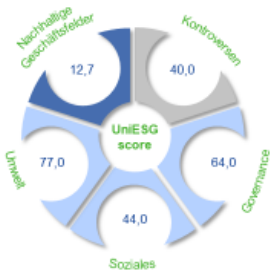
Die nachfolgende Abbildung veranschaulicht die beispielhafte Berechnung des UniESG Scores.



Berechnung des UniESG Scores – Beispiel ABB (Abb. 19)

| 50

UniESG Score Beispiel: ABB Ltd



	Perzentil	Score
Umwelt (20,6%)	92	77,0
Toxic Emissions & Waste, Opportunities in CleanTech		
Soziales (13,9%)	38	44,0
Labor Management		
Governance (25,5%)	85	64,0
Corporate Governance, Corruption & Bribery		
Kontroversen (20,0%)	15	40,0
Retirement benefits in US, Unoil Scandal		
Nachhaltige Geschäftsfelder (20,0%)	79	12,7
Energy Efficient Technologies		
UniESG Score	64	48,8

ABB Ltd gehört zu den besten 40% im globalen Vergleich.

Summary
ABB hat sich zum Ziel gesetzt, im Jahr 2020 60% seiner Umsätze mit energieffizienten Produkten zu erzielen. Aktuell sind fast 50% des ABB-Wachstums bei sauberen Technologien auf große Aufträge im Bereich Energieinfrastruktur zurückzuführen. Das Unternehmen zeigt im Allgemeinen eine starke Performance in diesem Bereich, kann sich gerade bei toxischen und klimawirksamen Emissionen aber noch weiter verbessern. Zu einer verschärften externe Aufsicht und Anti-Bestechungsermittlungen kam es im März 2016 im Zuge des sogenannten „Unaoil-Skandals". Die Ermittlungsbehörden in Großbritannien konnten die Vorwürfe der Bestechung allerdings nicht bestätigen, weitere Ermittlungen laufen noch in den USA und Australien.

Quelle: Union Investment, November 2020

Union Investment

Staatsanleihen

Der ESG-Score für Staaten setzt sich aus drei Dimensionen zusammen, die jeweils gleichgewichtet sind: Environment (E), Social (S), und Governance (G). Jede Dimension ist mit 6 Indikatoren unterlegt, die wiederum untereinander gleichgewichtet sind (siehe unten).

Aufbau des ESG-Länder-Rating (Abb. 21)

| 52

Der ESG-Länder-Score misst den Grad der Nachhaltigkeit von Ländern

E = Environment
- Emissionen
- Luftverschmutzung
- Wasser
- Ökosysteme
- Klimarisiken und Adaptation
- Energie

S = Social
- Bildung
- Gesundheit
- Demographie
- Armut
- Gleichstellung der Geschlechter
- Wirtschaftliche Ungleichheit
- Technologische Anbindung
- Arbeitsmarkt
- Lebensstandards

G = Governance
- Rechtsstaatlichkeit
- Politische Stabilität
- Sicherheit
- Korruption
- Freiheit und Demokratie
- Gute Regierungsführung
- Innovation
- Geschäftsumfeld
- Finanzmarktregulierung

Union Investment

Die Auswahl der einzelnen Indikatoren und Datenquellen erfolgt nach Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Relevanz für Nachhaltigkeit
- Internationale Akzeptanz des Indikators
- Glaubwürdigkeit der Datenquelle
- Vollständigkeit der Daten und Aktualisierungszyklen
- Aussagekraft und Distribution der Daten

Die Spannweite des ESG-Scores reicht von 0 (worst) bis 100 (best) (siehe Abb. 11).

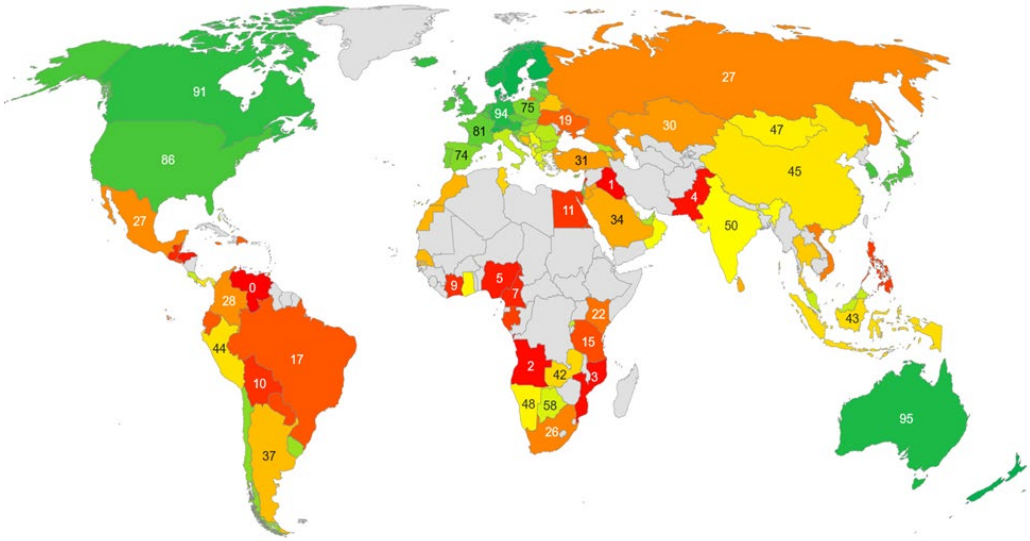
Das ESG-Länder-Rating (Abb. 22)

illustrative Darstellung

Breite Abdeckung des globalen BIPs

Zahlreiche Indikatoren zur Messung der Nachhaltigkeit in den Dimensionen E, S und G

Grafische Darstellung der Länder ESG Scores



Ausschlusskriterien

Des Weiteren kommen im Investmentprozess definierte Ausschlusskriterien zum Tragen. Details hierzu befinden sich in Kapitel 3.3.

3.6. Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie werden Kontroversen gemanagt?

Das ESG-Team beobachtet fortwährend Entwicklungen im Markt zu neuen Methoden und Veränderungen bei Daten-Providern. Eine Änderung in der Methodik hat in den letzten 12 Monaten nicht stattgefunden, bei Bedarf wird unsere Methodik für die ESG-Analyse weiterentwickelt. Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen erfolgt im sogenannten ESG Kontroversen Gremium. Dieses Gremium tagt monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wird jede Kontroverse gemäß ihrer Schwere eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zu entsprechenden Ausschlüssen in den ESG-Fonds führen kann.

Die ESG Bewertungen der Emittenten werden monatlich systemseitig sowie ad-hoc in Sondersituationen durch die ESG-Analysten aktualisiert.

Bei dem UniESG TransformationsRating erfolgt eine Aktualisierung mindestens jährlich oder ad-hoc in Sondersituationen.

Kategorie 4: Der Investment-Prozess

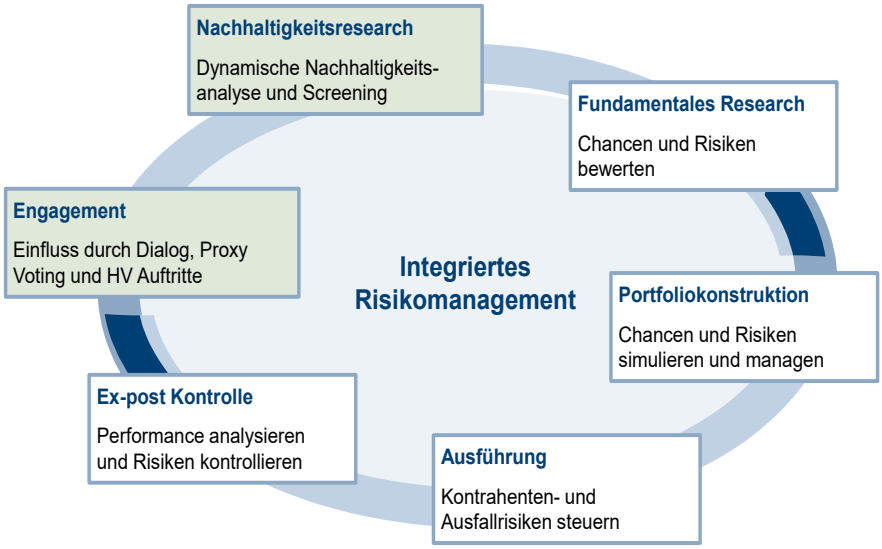
4.1. Wie werden ESG-Strategien und Kriterien bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?

Unsere tiefgehende Fundamentalanalyse wird mit unserem Nachhaltigkeits-Research und unserer Disziplin im Risikomanagement kombiniert und erreicht somit für unsere Kunden eine unter Nachhaltigkeitsaspekten optimierte Performance. Positive Renditeaussichten eines Titels sind genauso wichtig wie seine Nachhaltigkeitsbewertung. Im Ergebnis muss der Fonds eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen als das entsprechende Anlageuniversum.

Alle Unternehmen, die in Anlehnung an die Osloer Konvention, in die Herstellung von Streumunition oder Anti-Personen-Minen involviert sind, werden aus dem Investmentuniversum entfernt. Dies geschieht über die sogenannte „Negativliste nicht ethischer Emittenten“. Diese wird vom Kompetenzzentrum Nachhaltigkeit an alle Portfoliomanager kommuniziert und in unserem Handelssystem Charles River hinterlegt. Die Titel auf dieser Liste dürfen nicht in unsere Portfolios gekauft werden und bestehende Bestände sind umgehend zu veräußern.

Wir verfolgen im gesamten Portfoliomanagement einen konsistenten und transparenten Investmentprozess. Seine wesentlichen Elemente sind in der nachfolgenden Abbildung dargestellt. Nachfolgend werden insbesondere die beiden Elemente Nachhaltigkeits-Research und Engagement (siehe Kapitel 3.3.) im Detail beschrieben.

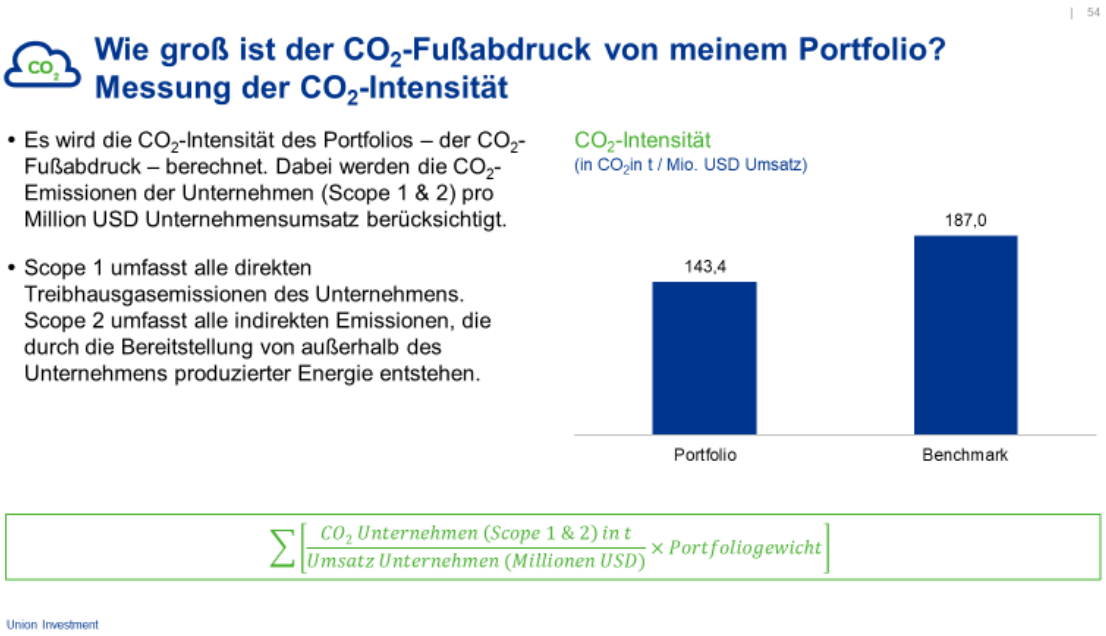
Investmentprozess – Überblick (Abb. 23)



4.2. Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?

Die CO_2-Intensität des Portfolios – der CO_2-Fußabdruck – wird auf Einzeltitelebene berechnet und auf Portfolioebene aggregiert, um einen Benchmark Vergleich zu erhalten. Dabei werden die CO_2-Emissionen der Unternehmen (Scope 1 & 2) pro Million USD Unternehmensumsatz berücksichtigt. Scope 1 umfasst alle direkten Treibhausgasemissionen des Unternehmens. Scope 2 umfasst alle indirekten Emissionen, die durch die Bereitstellung von außerhalb des Unternehmens produzierter Energie entstehen.

CO_2 – Intensität (Abb. 24)



Für das angegebene Portfolio wird die CO2- Intensität auf der Portfolioebene gemessen und mit dem Vergleichsmasstab verglichen allerdings wird dieses Portfolio nicht danach gesteuert.

4.3. Wie werden die Emittenten bewertet, die im Portfolio enthalten sind, für die aber keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?

Grundsätzlich dürfen nur Titel erworben werden, die nicht gegen die Ausschlusskriterien verstoßen sowie zu den Besten der Industriegruppe gehören oder ein positives UniESG TransformationsRating erhalten. Durch die breite ESG-Datenabdeckung gängiger Marktindizes ist sichergestellt, dass der Anteil an Emittenten ohne ESG-Analyse vernachlässigbar bzw. nicht vorhanden ist.

4.4. Wurden an der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess in den letzten 12 Monaten Änderungen vorgenommen?

In den letzten 12 Monaten wurde eine Optimierung unserer ESG-Bewertung vorgenommen. Die Berechnung des UniESG Score bewährt sich bereits seit vielen Jahren. Im Rahmen des Best-In-Clas Ansatzes identifizieren wir im ersten Schritt Unternehmen die zu den Besten 50 Prozent der Industriegruppe gehörent. Aus den verbleibenden Unternehmen wird eine Auswahl getroffen, die anschließend mit dem neuentwickelten UniESG TransformationsRating bewertet wird. Bitte sehen Sie hierzu den Punkt. Siehe dazu auch Best-in-Class-Ansatz und UniESG TransformationsRating in Kapitel 3.3.

4.5. Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?

Grundsätzlich werden nur Titel von Emittenten erworben, die an einer Börse gelistet sind.

4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?

Nein.

4.7. Macht der Fonds Gebrauch von Derivaten?

UniInstitutional Global Convertible Sustainable

Derivate werden evtl. zur Feinjustierung der Allokation eingesetzt.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Derivate werden evtl. zur Feinjustierung der Allokation eingesetzt.

4.8. Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds?

Grundsätzlich dürfen Fonds maximal 10% an Drittfonds beimischen, allerdings ist dies nicht Kern der Anlagestrategie.

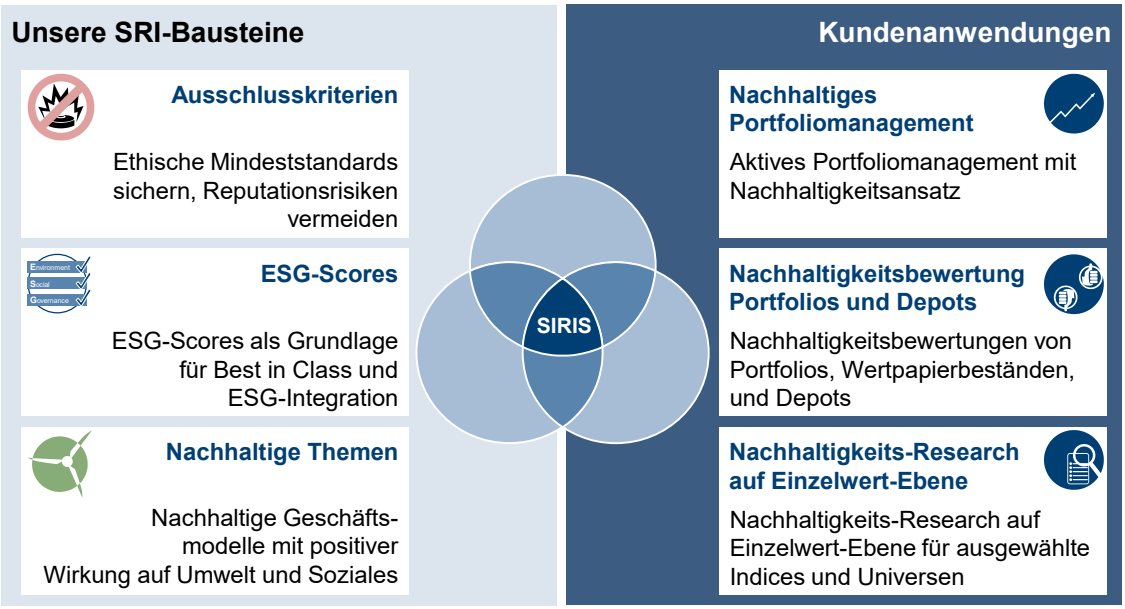
Kategorie 5: ESG-Kontrolle

5.1. Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?

Fondsspezifische Ausschlusskriterien, zuzüglich aller relevanten Einschränkungen und Richtlinien, werden im so genannten „Fondsprofiler“ festgehalten. Die Gruppe Anlagegrenzprüfung setzt dieses Fondsprofil in Grenzprüfungsalgorithmen für das Order-Management-System Charles River (ex-ante / ex-post) um. Infolgedessen erfolgt für jede Order vor und nach Ausführung ein automatisierter Pre- / Post-Trade Compliance Check durch Charles River. Aktive Grenzverletzungen (Investitionen in einen vom Ausschluss betroffenen Emittenten) müssen sofort zurückgeführt werden, bei passiven Grenzverletzungen (Signaländerungen, Emittent war zuvor investierbar) gilt eine Rückführungsfrist von zwei Wochen, in welcher der Emittent möglichst marktschonend verkauft werden muss. Der Best-in Class-Ansatz durch ESG Score-Optimierung wird ebenfalls durch die Gruppe Anlagegrenzprüfung sichergestellt. Bei den nachhaltigen Publikumsfonds wird die Anwendung fondsspezifisch festgelegt. Dies wird zurzeit nur ex-post geprüft. Es wird an einer technischen Lösung gearbeitet, um den Best-in Class-Ansatz auch ex-ante prüfen zu können.

Zur Sicherstellung der Einhaltung definierter ESG-Kriterien kann SIRIS als Unterstützung herangezogen werden. Die für den Fonds bindenden Nachhaltigkeitsregeln sind in SIRIS für jeden Fonds abgebildet. Die Nachhaltigkeitsbausteine, die unter „Steuerung“ aufgeführt sind, beinhalten Regeln (i.d.R. Portfolio muss besser sein als die Benchmark), die in der Portfoliokonstruktion beachtet werden müssen. Die Berechnungen werden tagesaktuell durchgeführt und stehen den jeweiligen Portfoliomanagern jederzeit zur Verfügung.

Union Investment Nachhaltigkeits-Research – Übersicht (Abb. 25)



Bei der Ausgestaltung des Themas Nachhaltigkeit in einem Mandat gehen wir sehr stark auf die Bedürfnisse des Anlegers ein. Grundsätzlich gibt es verschiedene Ansätze zum Thema Nachhaltigkeit, die wir abdecken. Das ESG-Kompetenzzentrum beobachtet fortwährend Entwicklungen im Markt zu ESG-Veränderungen. Anpassungen werden schnellstmöglich nach Abwägung aller Eventualitäten vorgenommen. Mit Hilfe der Ausschlusskriterien werden einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen. Die einzelnen Kriterien können innerhalb der SIRIS-Plattform individuell eingestellt (z.B. Ausschluss von Unternehmen, wenn mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Glücksspiel gemacht wird) sowie dynamisch angepasst werden, als Reaktion auf ad-hoc Ereignisse. Kontinuierlich suchen wir den Dialog mit unseren Stakeholdern zu Nachhaltigkeitsthemen. CSR basiert bei Union Investment organisatorisch auf vier Handlungsfeldern: Mitarbeiter, Produkte, Umwelt und Gesellschaft. Als gemeinsame Schnittstelle dient das Handlungsfeld Organisation und Kommunikation.

Kategorie 6: Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

6.1. Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?

Intern werden alle Fonds mit dem Union Investment eigenen UniESG Score auf ihre ESG-Qualität bewertet. Extern werden einige Fonds unter anderem durch das Forum Nachhaltige Geldanlage sowie das Österreichische Umweltzeichen oder das Luxflag auf ihre ESG-Qualität geprüft.

6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?

Indikatoren der ESG-Bewertung von Fonds sind neben Umwelt, Soziales sowie Unternehmensführung der CO_2-Fußabdruck oder die Wasserintensität oder der positive Beitrag zu den SDGs. Siehe hier auch Antwort 6.1.

6.3. Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert?

Grundsätzlich werden in einem monatlichen Rhythmus aktuelle Berichte auf der Website der Union Investment Institutional GmbH zur Verfügung gestellt:
https://institutional.union-investment.de/startseite-de/reporting.html

Darüber hinaus besteht selbstverständlich für jeden Kunden die Möglichkeit, sich an den Kundenservice von Union Investment oder an seinen persönlichen Kundenbetreuer zu wenden, um weitere Reports zu erhalten.

6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?

Zentrales Werkzeug unseres Engagement-Ansatzes stellt UnionEngagement dar, das im Kern aus der Stimmrechtsausübung bei Hauptversammlungen (UniVote) und dem konstruktiven Unternehmensdialog (UniVoice) besteht.

Weiterführende Informationen zu unserem Union Investment Engagement-Ansatz sind unter folgendem Link abrufbar.

https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Kompetenzen/Nachhaltige-Investments/Engagement.html

Grundsätze der Stimmrechtsausübung sind unter folgendem Link abrufbar:

https://institutional.union-investment.de/dam/jcr:3019bd7b-5084-41bd-ae05-a444c2d7801c/Proxy_Voting_Policy_2022_D.pdf

Grundsätze des Engagements sind unter folgendem Link abrufbar:

https://unternehmen.union-investment.de/dam/jcr:15ccca64-f51c-4053-bce2-fda39a0803cc/Engagement%20Policy_Union%20Investment.pdf

Als einer der größten Asset Manager in Deutschland sind wir uns unserer Verantwortung bewusst, ein zukunftssicheres Umfeld für Kapitalanlagemöglichkeiten aktiv mitzugestalten. Dies gilt selbstverständlich auch für die Förderung nachhaltiger Geldanlagen. Wir sind Mitglied in diversen Verbänden und Arbeitsgruppen zum Thema Nachhaltigkeit, und verstehen uns dabei als aktiv gestaltender Marktteilnehmer, sowohl bei der Entwicklung nachhaltiger Standards im Immobilienbereich als auch im Wertpapierbereich. Wir halten Transparenz bei der politischen Interessenvertretung für wichtig. Wir informieren daher darüber, welche grundlegenden Positionen wir in der nationalen und internationalen Interessenvertretung vertreten bzw. vertreten haben. Wir haben uns deshalb in das Transparenzregister der EU eingetragen und damit zugleich den Verhaltenskodex akzeptiert.

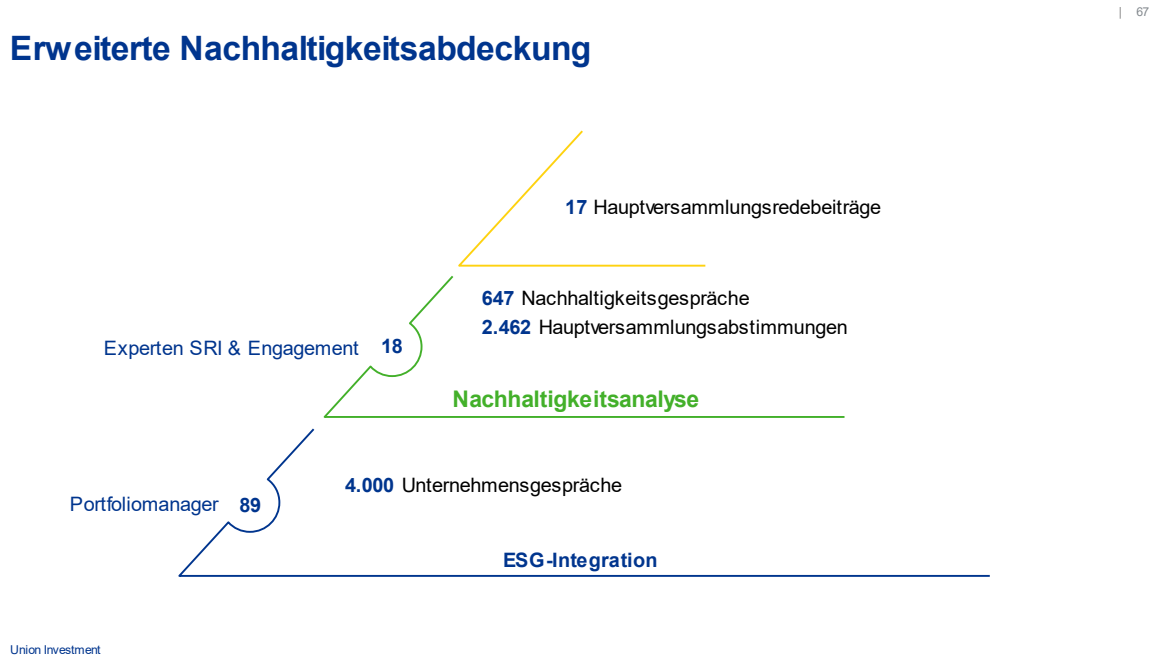
In diesem Sinne begrüßen wir den Dialog mit allen gesellschaftlichen Gruppen zur Förderung und Weiterentwicklung verantwortungsvoller und nachhaltiger Geldanlage. Folgende Ziele und Maßnahmen wurden dabei erreicht und umgesetzt:

- Beitritt und Mitarbeit in wesentlichen Gremien im Bereich Nachhaltigkeit, z.B. im Vorstand und Kommissionsleitung Sustainable Investing b ei der DVFA durch Herrn Florian Sommer.
- Unterstützung und Entwicklung der BVI-Leitlinien für verantwortliches Investieren
- Einführung eines Systems zu Identifikation, Bewertung und Behandlung anlegerrelevanter Regulierungsfragen
- Vertretung des Anlegerstandpunktes bei der Diskussion um die Einführung der Finanzmarkttransaktionssteuer
- Offenlegung der Aktivitäten von Union Investment zur Vertretung anlegerorientierter Interessen
- Mitentwicklung von Lehrprogrammen zum Thema Nachhaltigkeit für genossenschaftliche Banken

Als verantwortungsvoller und aktiver Asset Manager betreibt Union Investment einen konstruktiven Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Unser vorrangige Ziel ist es, aktiv Einfluss auf das Unternehmen in Bezug auf ESG-Praktiken zu nehmen und so einen Beitrag zu leisten, um den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern.

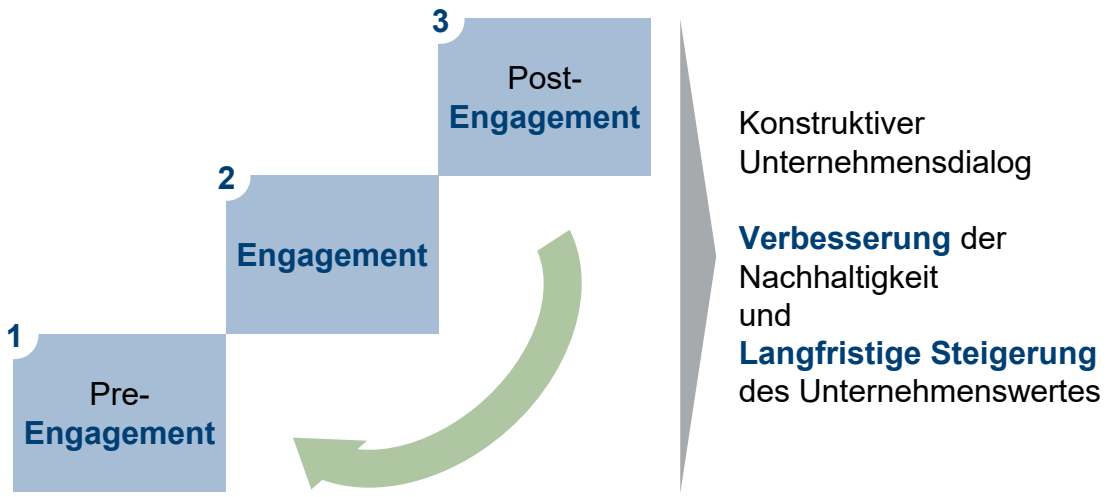
Dabei verfolgen wir einen integrativen und multiplikativen Engagement-Ansatz, bei dem Nachhaltigkeitsexperten, Sektorkoordinatoren und Sektoranalysten die Unternehmen nach ESG-Kriterien sowie nach Finanz- und Fundamentaldaten analysieren und sich untereinander austauschen.

Integrativer und multiplikativer Ansatz (Abb. 26)



Auf der Prozessebene besteht der Engagement-Ansatz von Union Investment im Wesentlichen aus drei Stufen: dem Pre-Engagement, dem eigentlichen Engagement und dem Post-Engagement.

Engagement-Ansatz (Abb. 27)



Pre-Engagement

Im Rahmen des Pre-Engagements, also zur Vorbereitung auf das eigentliche Engagement, erörtern unsere Nachhaltigkeitsexperten zusammen mit den Research-Spezialisten die Probleme und Herausforderungen bei den Unternehmen. Dabei werden auch mit Hilfe von externen Researchanbietern wie beispielsweise Reprisk oder Trucost die Themen- und Kritikpunkte als Engagement-Ziele definiert.

Grundlage der Union Investment Engagement-Aktivitäten stellt das im UniCube zusammengefasste ESG-Research dar. Daraus folgen dann UnionVoice und UnionVote. Unser Ziel ist es, Unternehmen aktiv zu beeinflussen und sie dadurch vom hell-grünen in den dunkel-grünen Bereich zu bewegen.

Engagement: UnionVoice (Konstruktiver Unternehmensdialog)

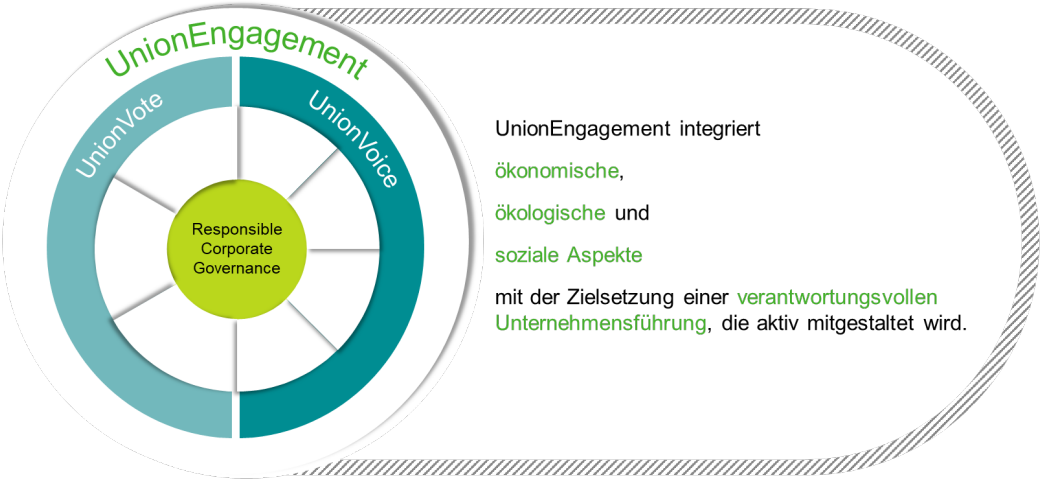
Union Investment hat eine Vielzahl von Aktivitäten und Initiativen - und dies oftmals auch im Vorfeld von Hauptversammlungen - zum Thema Nachhaltigkeit begleitet. Der „konstruktive Unternehmensdialog“ beinhaltet schwerpunktmäßig die direkte Ansprache auf Hauptversammlungen, den direkten Austausch mit den Unternehmen sowie Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Pro Jahr führen wir über 4.000 Investorengespräche, darunter bis zu 700 Gespräche zu nachhaltigen Themen. Darüber hinaus werden pro Jahr etwa 15-20 Hauptversammlungen gezielt mit Redebeiträgen besucht. Diese Aktivitäten werden flankiert von einem detaillierten globalen Nachhaltigkeitsresearch und Studien zu Nachhaltigkeits-/ Engagement-Themen für institutionelle Anleger.

Beispiele für Themen, die wir dieses Jahr auf der Hauptversammlung thematisiert haben:

- Corporate Governance
- CO_2-Emissionen von Kohlekraftwerken oder Nukleartechnik
- Umweltthemen
- Rüstungsbeteiligungen
- Kapitalmaßnahmen
- Erneuerbare Energien
- Diversität

Union Engagement (Abb. 28)

Engagement ist verantwortungsvolles, aktives Aktionärstum



Post-Engagement

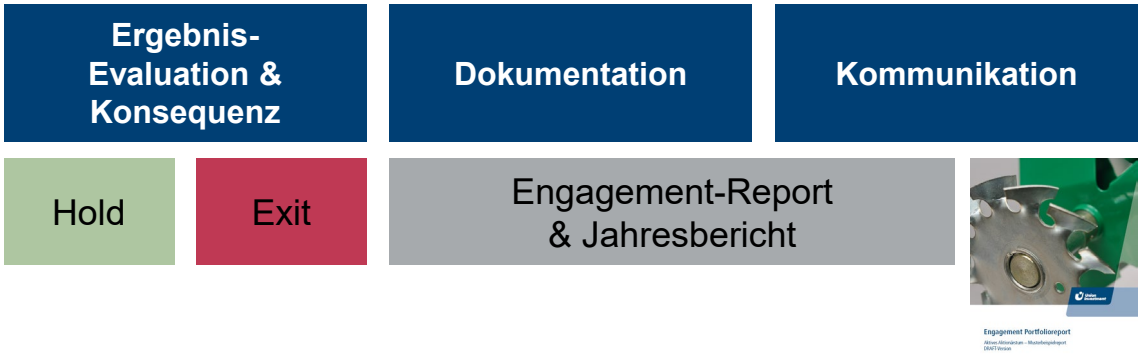
Der Engagement-Prozess ist langfristig angelegt. Ergebnisse zeigen sich manchmal erst nach Monaten oder Jahren. Falls wir trotz unseres Engagements die Reaktionen und Maßnahmen der Unternehmen als nicht ausreichend erachten, werden solche Unternehmen konsequent aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Denn auch der Ausstieg als letztes Mittel ist Teil des Engagements.

Die Zwischen- und Endergebnisse der Union Investment Engagement-Aktivitäten werden in SIRIS dokumentiert und kontrolliert. Im Engagement-Report werden die Aktivitäten zusammengefasst, damit sich unsere Kunden über sie informieren können. Der individuelle Kundenbericht, der die Abstimmungsergebnisse für die jeweiligen Kundenbestände auf den Hauptversammlungen dokumentiert, wird ebenfalls unseren Kunden zur Verfügung gestellt.

Unser Engagement-Jahresbericht ist per Download unter dem folgenden Link verfügbar:

https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Kompetenzen/Nachhaltige-Investments/Engagement.html

Prozessübersicht (Abb. 29)

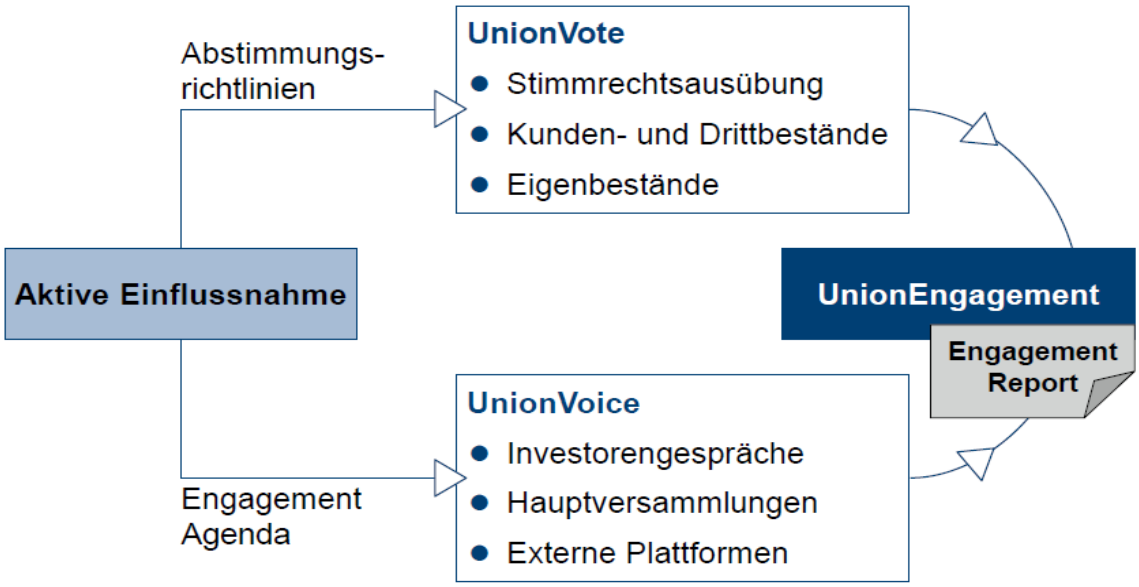


Das Portfoliomanagement von Union Investment nimmt die ihm anvertrauten Stimmrechte auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger wahr und nimmt so zum Nutzen des betreffenden Investmentvermögens regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Wir unterstützen dabei alle Maßnahmen, die den Wert des Unternehmens langfristig und nachhaltig steigern und stimmen gegen solche, die diesem Ziel entgegenstehen.

Voraussetzung für eine transparente und konsequente Ausübung der uns anvertrauten Stimmrechte ist eine verbindliche Abstimmungspolitik. Daher hat Union Investment weit umfassende Abstimmungsrichtlinien aufgestellt. Ein Teil dieser Richtlinien basiert auf den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance-Kodex (z. B. in Bezug auf Kapitalmaßnahmen).

Damit die Nachhaltigkeitsinteressen und -anforderungen unserer Kunden Berücksichtigung finden, wurden die Leitlinien bewusst strenger als die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex ausgestaltet. Diese Abstimmungsrichtlinien finden sich in der Proxy-Voting Policy, die Kunden auf Wunsch zur Verfügung gestellt wird.

Aktive Einflussnahme (Abb. 30)



Informationen zu nachhaltige Investments:

http://institutional.union-investment.de/startseite-institutionelle-kunden/Nachhaltigkeit.html

Informationen zu den Fonds:

UniInstitutional Global Convertible Sustainable

Download | Startseite (union-investment.de)

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Download | Startseite (union-investment.de)

Nachhaltigkeit auf Konzernebene:
https://www.union-investment.de/startseite/ueber-uns/union_investment_gruppe#NachhaltigkeitTradition

Anhang

Vermögensaufstellung **UniInstitutional Global Convertibles Sustainable**

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Anteil am FV [%]
Renten		**93,27%**
DE000C6V8QJ9	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.025,00	0,00
-	Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00	0,00
-	Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00	0,00
-	Call on S&P 500 Index Februar 2023/3.950,00	0,57
DE000C6TKVP6	Call on Mercedes-Benz Group AG März 2023/60,00	0,13
DE000C6US4Z8	Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/3.950,00	0,04
-	Call on Steel Dynamics Inc. Mai 2023/105,00	0,58
DE000C6XGLK8	Call on SAP SE Juni 2023/100,00	0,07
DE000C6KK0U7	Call on AXA S.A. Juni 2023/26,00	0,38
-	Call on The Coca-Cola Co. Juni 2023/60,00	0,05
-	Call on Abbott Laboratories Juni 2023/105,00	0,37
-	Call on Microsoft Corporation Juni 2023/270,00	0,17
-	Call on NVIDIA Corporation Juni 2023/150,00	0,07
-	Call on VISA Inc. Juni 2023/210,00	0,05
-	Call on NIKE Inc. Juni 2023/100,00	0,38
-	Call on Electronic Arts Inc. Juni 2023/140,00	0,21
ES0L02302104	0.000 % Spanien v.22(2023)	0,05
DE000A2GSNV2	0.125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2023)	0,05
FR0013517711	0.000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0,09
NL0010418810	1.750 % Niederlande Reg.S. v.13(2023)	0,09
AT0000A1PE50	0.000 % Österreich Reg.S. v.16(2023)	0,03
DE000A2DAR24	0.125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2024)	0,14

XS1762845284	Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0,07
US74624MAB81	0.125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	0,21
US64829BAB62	0.500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0,02
US852234AD56	0.500 % Block Inc./Block Inc. CV v.18(2023)	0,16
FR0013261062	Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	1,60
US780153BB73	4.250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0,91
US92940WAB54	0.000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0,23
XS1466161350	0.500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Telekom Austria AG Reg.S. CV v.16(2023)	0,80
XS1872028177	China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0,22
DE000A2LQRW5	0.050 % adidas AG CV v.18(2023)	0,13
XS1682511818	0.500 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.17(2023)	0,37
XS1876049823	Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0,77
US848637AC82	0.500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0,33
US531229AB89	1.375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0,34
US780153BF87	2.875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0,22
XS1916285783	Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0,16
XS2264505566	JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	0,46
XS2240512124	0.000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	0,56
US256163AD89	0.000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0,41
XS1937306121	3.375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0,88
DE000A2DAHU1	Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0,09
US958102AP07	1.500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0,36
US925550AB17	1.000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0,30
XS2308171383	América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	1,39
US55024UAB52	0.250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0,59

FR0013326204	Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0,06
XS1965536656	GN Store A/S CV v.19(2024)	0,37
US98986TAB44	0.250 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.19(2024)	0,51
XS1592282740	3.250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0,60
XS2357278204	DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0,34
US09239BAB53	0.125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	0,12
US472145AD36	1.500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0,43
US98954MAE12	0.750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	0,45
XS2388456456	Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024)	0,11
FR0013448412	Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0,47
XS2387597060	Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0,70
FR0013457942	Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0,61
XS1908221507	1.000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0,67
US23248VAB18	CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0,34
XS2080209435	Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0,36
US462222AB68	0.125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	0,17
XS2090962775	1.000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0,34
XS2419433722	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0,50
FR0013444148	Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	0,16
US30063PAA30	1.000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0,25
XS2105716554	3.000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	0,08
XS2341843006	0.000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v.22(2025)	0,74
XS2286418046	Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0,30
XS2089160506	ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0,81
US45765UAB98	0.750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	0,16

USY0889VAB63	1.500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1,34
XS2112202101	Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0,80
XS1762847066	Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0,28
US852234AF05	0.125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	0,62
US76680RAF47	RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0,42
DE000A19W2L5	ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.18(2025)	0,25
US163092AD18	0.125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0,43
US670704AJ40	0.375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	0,28
XS2154448059	1.500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0,43
US122017AB26	2.250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0,49
XS2158580493	0.625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0,09
XS2470870366	0.000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Dte. Telekom AG Reg.S. CV v.22(2025)	0,29
US09857LAN82	0.750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0,14
US83304AAD81	0.250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	0,14
US00971TAJ07	0.125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	1,02
US844741BG22	1.250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	1,18
US63845RAB33	2.500 % National Vision Holdings Inc./National Vision Holdings Inc. CV v.20(2025)	0,19
XS2171663227	Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0,59
US338307AD33	0.500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	0,42
US697435AF27	0.375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	0,63
CH0413990240	0.150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0,81
XS1829905311	SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0,02
US98426TAD81	0.750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	0,26
US22266LAC00	0.125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	0,70
US23804LAB99	0.125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	0,59

US826919AD45	0.625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v.20(2025)	0,20
US928298AP38	2.250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	0,26
XS2356306642	Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0,52
BE6322623669	Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0,68
XS2183825681	Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0,35
DE000A2G87D4	0.050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0,78
US98980GAB86	0.125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	0,68
US52603BAD91	0.500 % LendingTree Inc./LendingTree Inc. CV v.20(2025)	0,23
XS2199268710	Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0,55
FR0013526803	0.000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0,25
XS2211997155	0.000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	0,82
DE000A3E4589	0.050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0,20
US780153BP69	6.000 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.22(2025)	0,67
US457985AM13	0.500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0,37
US29404KAE64	0.750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	0,29
US596278AB74	1.000 % Middleby Corporation, The/Middleby Corporation, The CV v.20(2025)	0,57
US679295AD75	0.125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	0,52
US653656AB42	NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	0,28
US83417MAD65	SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)	0,47
US68213NAD12	0.250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	0,33
XS2230649654	1.500 % ESR Group Ltd./ESR Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0,80
FR0014000105	0.000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0,28
US94419LAM37	0.625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0,56
DE000A3H2XW6	0.625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0,13
US82509LAA52	0.125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0,30

US67011XAB91	Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0,07
US252131AK39	0.250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	0,82
DE000A3H2UK7	2.000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0,24
US722304AC65	PDD Holdings Inc./PDD Holdings Inc. CV v.20(2025)	0,35
US81141RAF73	2.375 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.20(2025)	0,05
US090043AB64	Bill Holdings Inc./Bill Holdings Inc. CV v.20(2025)	0,89
XS2260025296	1.625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0,72
US82452JAB52	Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0,32
XS2276552598	Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0,43
US91879QAN97	Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	0,37
DE000A3H2XR6	0.750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0,16
US57164YAD94	0.000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	0,42
US08265TAB52	0.125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	0,32
US60937PAD87	0.250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	0,88
XS2127864622	Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,21
XS2284144339	Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,60
XS2286049338	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,48
XS2294704007	Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	0,65
XS2287867563	2.750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,30
US30212PBE43	Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	0,63
US405024AB67	Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0,16
US26210CAC82	Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	0,82
US345370CZ16	Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	1,50
US009066AB74	Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	0,63
US55955DAB64	0.250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	0,08

US84921RAB69	Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0,17
US09239BAD10	BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0,06
US15677JAD00	0.250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	0,09
US55405YAB65	0.250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	0,08
US76680RAH03	RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0,04
US902252AB17	0.250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	0,35
XS2315948849	Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,20
BE6327660591	Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)	0,42
US462222AD25	Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	0,05
US896945AD46	0.250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)	0,09
XS2328003483	0.750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,32
XS2332692719	0.750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	0,47
XS2332227391	Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0,04
US131193AE46	2.750 % Topgolf Callaway Brands Corporation/Topgolf Callaway Brands Corporation CV v.20(2026)	0,14
US501812AB77	1.125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	0,09
US477839AB04	0.250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)	0,12
US848577AB85	1.000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0,17
US472145AF83	2.000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	0,93
FR0014000OG2	0.000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)	0,65
XS2349508866	Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd Reg.S. CV v.21(2026)	0,07
US44932FAA57	0.875 % Match Group FinanceCo 2 Inc./Match Group Inc. CV v.19(2026)	0,07
US22266LAF31	0.375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	0,05
US679295AF24	0.375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0,52
DE000A3E44N7	RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0,15
XS2352395748	Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0,38

XS2350608845	GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0,24
XS2363140810	0.250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0,22
FR0013439304	Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0,52
US83304AAB26	0.750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	0,18
US94419LAF85	1.000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	0,06
US91688FAB04	0.250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	0,14
US18915MAC10	Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	0,07
DE000A3E46Y9	0.625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0,36
US45784PAK75	0.375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	0,61
US81141RAG56	0.250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	0,93
US33813JAA43	2.500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v.21(2026)	0,07
XS2382923790	Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0,34
US29786AAJ51	0.125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0,33
XS2387597573	Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0,79
US48123VAD47	1.750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0,32
US91332UAB70	Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	0,04
US92347MAB63	1.750 % Veritone Inc./Veritone Inc. CV v.21(2026)	0,03
US25402DAB82	DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	0,04
US86745KAF12	0.250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	0,38
US229050AC34	0.750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)	0,08
XS2414855283	transcosmos Inc./transcosmos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0,27
US87874RAC43	0.125 % TechTarget Inc./TechTarget Inc. CV v.20(2026)	0,08
US538146AD33	LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0,21
XS2429783074	0.000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	0,53
US20717MAB90	Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)	0,06

US62886HBD26	1.125 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.21(2027)	0,26
US40637HAD17	0.250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	0,47
FR0013489739	0.000 % Korian SE/Korian SE Reg.S. CV v.20(2027)	0,29
US682189AS48	ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	0,46
US09061GAK76	1.250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0,73
US87918AAF21	1.250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	0,04
US207410AG64	2.250 % CONMED Corporation/CONMED Corporation CV v.22(2027)	0,34
US848637AF14	1.125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	0,39
USG9066FAA96	1.500 % Trip.com Group Ltd./H World Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)	0,32
US23282WAB63	3.500 % Cytokinetics Inc./Cytokinetics Inc. CV v.22(2027)	0,12
US686688AA03	2.500 % Ormat Technologies Inc./Ormat Technologies Inc. CV v.22(2027)	0,34
US82452JAD19	0.500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	0,27
XS2211997239	STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)	0,44
DE000A3E4597	0.625 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2027)	0,09
US98980AAA34	1.500 % ZTO Express (Cayman) Inc./ZTO Express (Cayman) Inc. CV v.22(2027)	0,31
US29786AAL08	0.125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	0,27
US00971TAL52	0.375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	0,84
FR001400CMS2	2.875 % Neoen S.A./Neoen S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)	0,20
US94419LAN10	3.250 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.22(2027)	0,04
US02043QAA58	1.000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc./Alnylam Pharmaceuticals Inc. CV v.22(2027)	0,58
US803607AC42	1.250 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.22(2027)	0,77
US816850AE12	1.625 % Semtech Corporation/Semtech Corporation CV v.22(2027)	0,11
DE000A283WZ3	2.125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0,40
XS2250347700	2.500 % Flight Centre Travel Group Ltd/Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	0,46
US29404KAF30	2.625 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.22(2027)	0,12

US05464CAA99	0.500 % Axon Enterprise Inc./Axon Enterprise Inc. CV v.22(2027)	0,05
XS2269112863	Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	0,26
XS2267079643	Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0,30
DE000A286LP0	Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0,64
DE000A287RE9	Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0,16
XS2296021798	0.625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0,14
US86745KAG94	2.625 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.22(2028)	0,04
US977852AA06	0.250 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.22(2028)	0,30
XS2305842903	Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0,61
US819047AB70	0.000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	0,11
US29355AAK34	Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	0,73
US30063PAC95	0.375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	0,47
US83304AAG13	0.125 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.22(2028)	0,13
US12685JAG04	1.125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	0,08
US04351PAC59	2.250 % Ascendis Pharma A/S/Ascendis Pharma A/S CV v.22(2028)	0,05
FR0014002ZE9	0.000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0,28
XS2333569056	Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	0,51
US50202MAB81	0.250 % Li Auto Inc./Li Auto Inc. CV v.21(2028)	0,38
XS2339426004	Diasorin S.p.A./Diasorin S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0,42
US457669AB50	0.750 % Insmed Inc./Insmed Inc. CV v.21(2028)	0,20
FR0014003YP6	Edenred SE/Edenred SE Reg.S. CV v.21(2028)	0,94
US29786AAN63	0.250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	0,44
DE000A289T23	0.400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0,61
CH1128004079	2.125 % Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)	0,15
FR001400DV38	2.375 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.22(2028)	0,18

US703343AF08	1.750 % Patrick Industries Inc./Patrick Industries Inc. CV v.21(2028)	0,09
US85859NAA00	0.500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v.21(2028)	0,10
US10806XAD49	2.250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0,15
DE000A30VPN9	1.875 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.22(2029)	0,23
XS2550564251	Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.22(2029)	0,25
US977852AC61	1.875 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.22(2029)	0,27
XS2413708442	ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	0,80
US530610AD60	1.750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.16(2046)	0,08
US531229AG76	2.125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0,38
US298736AL30	0.750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0,15
US531229AJ16	2.750 % Liberty Media Corp CV v. 2019 2049	0,19
US530307AA53	2.750 % Liberty Broadband Corporation/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0,37
BE0933899800	4.062 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	0,39
Kasse		**6,73%**

Stand: 30.12.2022

Vermögensaufstellung **Global Credit Sustainable**

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Anteil am FV [%]
Renten		**86,35%**
US74949LAB80	3.500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0,18
USL8175MAB65	3.125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0,26
XS1814402878	1.500 % Commerzbank AG Reg.S. v.21(2024)	0,19
US46625HRL68	1.250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	0,03
XS2029574634	2.500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0,06
US594918BQ69	1.000 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2025)	0,47
US65557DAZ42	1.875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0,18
USN82008AK46	3.650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0,44
US594918BX11	1.125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0,18
US456837AP87	3.479 % NatWest Markets Plc. Reg.S. v.22(2025)	0,83
US031162BV19	1.000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0,29

XS1028952312	1.000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0,26
XS1419661118	1.250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0,03
DE000GRN0016	3.400 % John Deere Capital Corporation v.22(2025)	0,31
DE000A2YPAK1	0.750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0,12
US92343VCR33	1.300 % The Bank of Nova Scotia v.20(2025)	0,53
XS1405765907	0.625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0,14
XS2411541654	0.625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0,42
XS1166201035	4.500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0,43
XS2054539627	1.750 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0,03
XS2093880735	0.856 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	0,67
XS1564337993	5.450 % CNH Industrial Capital v.22(2025)	0,72
US06738EAE59	3.700 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.15(2025)	0,11
XS1582205040	7.500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025)	0,46
USG6382GYX44	3.250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	0,40
FR0013248507	5.088 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.22(2025)	0,07
DE000A289NE4	4.125 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. 144A v.15(2026)	0,56
XS1412281534	0.100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0,52
US24422EWF23	2.999 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.22(2026)	0,82
XS2082324364	3.290 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.22(2026)	0,69
US064159VL70	2.800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0,04
XS2023872174	2.000 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0,09
XS2435603571	3.400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0,16
DE000AAR0355	3.000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2026)	0,16
FR0012949923	3.000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0,26
US25601C2A09	2.000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0,26
US12592BAP94	2.850 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0,19
US05253JAL52	3.625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0,60
US832724AB40	0.875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0,08
XS2558953621	0.375 % MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0,33
US05254JAA88	1.750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	0,21
US89400PAE34	0.875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0,27
DE000A3H2ZX9	3.500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0,24
US404280DA42	1.375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0,22
US172967NL16	6.125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.06(2026)	0,03
USU09513GM51	2.700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0,03
XS1808395930	3.000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	0,12
US172967KN09	0.875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0,14
XS1405807592	3.250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0,26
XS1991114858	4.000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0,31

XS2341197536	1.625 % Apple Inc. v.14(2026)	0,01
US961214CX95	3.750 % Lloyds Banking Group Plc. v.17(2027)	0,94
XS1813579593	1.900 % Toyota Motor Credit Corporation v.22(2027)	0,78
XS1996441066	4.350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027)	0,42
XS2348280707	1.625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0,08
XS2356316872	2.125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0,14
ES0213679HN2	1.900 % The Procter & Gamble Co. v.22(2027)	0,79
BE6329443962	1.125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0,42
XS1654229373	1.106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0,76
US826200AD92	4.625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2027)	0,27
US961214DC40	2.552 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.22(2027)	0,79
XS2530756191	1.500 % Ball Corporation v.19(2027)	0,44
XS1504194173	3.700 % Take-Two Interactive Software Inc. v.22(2027)	0,54
DE000A255DH9	3.625 % Royal Bank of Canada v.22(2027)	0,72
XS2553798443	1.418 % Svenska Handelsbanken AB [publ] 144A Fix-to-Float v.21(2027)	0,76
XS1135337498	3.364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0,50
US53944YAD58	4.250 % APA Infrastructure Ltd. 144A v.17(2027)	0,40
US89236TJV89	4.625 % Expedia Group Inc. v.20(2027)	0,42
US37045XBT28	3.750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0,26
XS1551917591	3.100 % Colgate-Palmolive Co. v.22(2027)	0,14
FR0013398070	4.750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0,31
US742718FV65	3.000 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	0,34
XS2116503546	1.722 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.21(2027)	0,40
US74977SDK50	1.500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0,36
US05581LAC37	1.832 % International Flavors & Fragrances Inc. 144A v.20(2027)	0,36
US2027A1KK25	2.250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0,42
XS2080318053	5.125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0,31
US874054AG47	2.797 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0,76
US78016EZD20	1.375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2028)	0,11
US86959LAH69	0.125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0,08
US86562MAR16	0.625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0,08
US00205GAD97	1.750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0,23
US30212PBK03	3.615 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	0,80
XS2511906310	3.950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	0,94
US194162AN32	4.017 % ING Groep NV Fix-to-Float v.22(2028)	0,54
XS2529233814	0.250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	0,18
DE000CZ45W57	4.080 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	0,14
US05964HAN52	4.323 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.22(2028)	0,55

XS1577950667	0.750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	0,23
US459506AP65	4.098 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0,95
XS2077646391	2.250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0,37
USL6388GAB60	0.250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0,31
US83368TBH05	0.250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0,28
FR0013284205	4.950 % Westinghouse Air Brake Technologies Corporation v.18(2028)	0,28
BE6326784566	1.375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0,46
FR0013486834	5.500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0,17
XS1789176846	4.329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	0,92
US38141GZR81	1.500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0,08
US25470DAR08	4.125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	0,15
US456837BB82	5.125 % British Telecommunications Plc. v.18(2028)	0,42
XS2324836878	0.000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0,35
US606822CE28	1.125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0,14
US46647PDA12	3.000 % Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	0,26
XS2346253730	1.750 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0,24
US55608KBC80	1.750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0,29
XS2362994068	4.000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	0,67
DE000A3MP4U9	3.375 % T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	0,26
XS2381853279	0.500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0,25
US960386AM29	4.625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.14(2029)	0,16
XS1878266326	1.250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	0,16
BE0002879600	3.500 % WEA Finance LLC 144A v.19(2029)	0,47
US92343VER15	0.750 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	0,20
XS1882681452	0.375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0,25
FR001400D0F9	1.875 % Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2029)	0,38
US111021AL54	1.125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0,19
XS2268340010	2.800 % John Deere Capital Corporation v.19(2029)	0,52
XS2251233651	2.625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	0,89
US031162DD92	0.875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0,21
XS1958307461	3.250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	0,23
FR0013408960	0.125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	0,35
US74949LAC63	2.875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0,15
US87264ABV61	2.450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0,73
XS2332186001	0.500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0,27
XS1069886841	3.300 % PerkinElmer Inc. v.19(2029)	0,63
FR0013517307	2.700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	0,61
US92928QAF54	0.875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	0,48
XS2433211310	6.150 % Oracle Corporation v.22(2029)	0,75

XS2357205587	5.076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	0,27
XS2193658619	2.700 % eBay Inc. v.20(2030)	0,74
XS2029713349	2.625 % Pfizer Inc. Sustainability Bond v.20(2030)	0,38
US24422EUY30	3.400 % Comcast Corporation v.20(2030)	0,39
US713448EL82	2.250 % Prologis L.P. v.20(2030)	0,72
XS2049769297	3.875 % T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0,18
XS2525246901	2.250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0,42
XS2049090595	0.875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0,07
XS2532312548	2.050 % Air Products & Chemicals Inc. v.20(2030)	0,36
US828807DF17	1.950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	0,71
DE000A2R7JD3	2.150 % QUALCOMM Inc. v.20(2030)	0,61
US714046AG46	1.250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	0,15
US05578BAN64	0.375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0,15
FR0013457967	1.000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0,41
US68389XCH61	8.750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0,68
US78009PEH01	2.100 % American Tower Corporation v.20(2030)	0,46
US278642AW32	5.088 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.19(2030)	0,16
US717081EW90	2.048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030)	0,46
US20030NDG34	3.126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0,38
US74340XBM20	3.000 % KBC Groep NV EMTN Social Bond v.22(2030)	0,28
US87264ABF12	2.375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0,10
XS1808351214	5.375 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.11(2030)	0,17
XS2032727310	1.550 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.21(2031)	0,56
US009158BC97	2.650 % The Walt Disney Co. v.20(2031)	0,74
US459200KJ94	1.300 % Ecolab Inc. v.20(2031)	0,44
US747525BK80	0.375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	0,43
FR0013515749	9.000 % Orange S.A. v.01(2031)	0,88
XS2187525949	2.150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	0,59
XS2083210729	2.718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0,34
US25156PAC77	2.250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0,23
US03027XBC39	2.500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	0,93
US06738EBK01	1.000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	0,27
US606822BU78	2.201 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.20(2031)	0,57
USH42097AZ05	1.898 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2031)	0,58
BE0002875566	2.250 % General Mills Inc. v.21(2031)	0,39
XS1904690341	2.000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2031)	0,70
FR0011158849	1.764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031)	0,55
US59217GGU76	3.000 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2031)	0,43
US254687FX90	3.729 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)	0,32

US278865BF65	3.300 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2032)	0,34
DE000LB2CW16	1.794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	0,76
US35177PAL13	3.200 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2032)	0,87
USN82008BA54	3.700 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.22(2032)	0,34
USU8336LAB46	2.871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0,34
USG91139AH14	3.875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	0,41
US29444UBS42	1.625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0,05
FR0014003S72	5.861 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2032)	0,31
US60687YBH18	2.678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0,22
US06051GJF72	5.800 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	0,33
US370334CQ51	3.350 % Apple Inc. v.22(2032)	0,32
US883556CL42	4.500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	0,59
US46647PBU93	4.950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2032)	0,12
USU3149FAD16	1.250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0,25
US251526CF47	4.000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	0,38
US00774MAX39	0.200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0,10
US6174468U61	5.125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	0,49
US89114TZV78	4.625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	0,15
USU09513JL42	3.125 % La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	0,34
US09659X2P63	4.150 % Eaton Corporation v.22(2033)	0,19
FR001400AY79	0.375 % Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0,24
XS2187529180	5.400 % QUALCOMM Inc. v.22(2033)	0,30
XS1631415582	5.625 % Orange S.A. EMTN v.04(2034)	0,29
XS2358287824	2.250 % Holcim Sterling Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2034)	0,10
XS2468223107	4.500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	0,57
US037833EP10	2.570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT	0,42
XS2489772991	7.250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0,18
US883556CU41	3.450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0,78
ES0213679OF4	3.846 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2037)	0,33
USF2R125CE38	4.597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	0,42
XS2280845145	1.500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	0,13
XS2558022591	4.050 % AbbVie Inc. v.19(2039)	0,55
XS2560328648	0.900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0,21
FR001400CN54	2.750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	0,28
US278062AH73	2.125 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.22(2042)	0,18
XS2331315635	5.875 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2042)	0,58

US747525BS17	4.875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	0,36
FR0010039008	3.900 % Illinois Tool Works Inc. v.12(2042)	0,50
XS2393405803	3.875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2042)	0,13
XS2549543499	4.375 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.12(2042)	0,15
USQ0426RNF11	4.375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0,65
USX8662DAW75	4.250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	0,31
US594918BS26	5.875 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	0,35
US06051GKL22	5.300 % SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	0,33
DE000A30VTT8	3.700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	0,48
XS2002491863	6.350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	0,57
US00287YCA55	3.400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0,47
XS2320746394	4.400 % Fedex Corporation v.17(2047)	0,20
XS2197076651	5.125 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0,41
XS2431784441	4.100 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2047)	0,13
USD5558XAA66	5.500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	0,46
AT0000A2XST0	5.520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	0,24
US452308AR01	5.000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0,53
XS2541394750	4.250 % International Business Machines Corporation v.19(2049)	0,24
XS0861990173	2.750 % The Walt Disney Co. v.19(2049)	0,19
US92857WBD11	4.250 % AbbVie Inc. v.19(2049)	0,21
XS2487052487	3.625 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	0,24
XS2549815913	2.250 % Eli Lilly and Company v.20(2050)	0,27
US78413KAB89	2.600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050)	0,39
US58933YAT29	2.800 % Danaher Corporation v.21(2051)	0,48
US42824CAY57	2.700 % Ecolab Inc. v.21(2051)	0,27
US20030NBU46	5.125 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052)	0,16
US31428XBN57	5.125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.22(2052)	0,25
XS1550938978	2.987 % Verizon Communications Inc. v.20(2056)	0,36
US883556BY71	1.625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0,55
XS1311440082	2.873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0,10
US87938WAX11	4.625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	0,30
XS1973748707	2.376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0,28
US459200KC42	4.375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0,31
US254687FM36	3.625 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0,16
US00287YCB39	7.125 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0,06
XS2293060658	0.000 % Wertpapierleihe für Fonds LU2198 und ISIN XS1631415582	0,00
XS1076781589	0.000 % Wertpapierleihe für Fonds LU2198 und ISIN XS1991114858	0,00
XS2397251807	0.000 % Wertpapierleihe für Fonds LU2198 und ISIN XS1991114858	0,00

XS2462605671	0.000 % Wertpapierleihe für Fonds LU2198 und ISIN XS2356316872	0,00
-	0.000 % Wertpapierleihe für Fonds LU2198 und ISIN XS2093880735	0,00
-	0.000 % Wertpapierleihe für Fonds LU2198 und ISIN USD5558XAA66	0,00
Kasse		**13,65%**

Stand: 30.12.2022

Zusatz

Bitte geben Sie, falls zutreffend, den Betrag an Spenden und den Prozentsatz an Verwaltungsgebühren an, den der Fonds letztes Jahr an Wohltätigkeitsorganisationen gegeben hat.

Eurosif und die nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs) verpflichten sich zu folgenden Punkten:

- Eurosif ist verantwortlich für die Verwaltung und Veröffentlichung des Transparenz Kodex.

- Für Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz ist das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) e.V. der zentrale Ansprechpartner.
- Eurosif und das FNG veröffentlichen die Antworten zum Transparenz Kodex auf ihren Webseiten.
- Eurosif vergibt in Kooperation mit dem FNG ein „Transparenzlogo“ an diejenigen Fonds, die den Kodex befolgen und eine entsprechende Antwort eingereicht haben. Das Logo kann zu Werbezwecken genutzt werden, wobei die Anweisungen aus dem Logo-Spezifikations-Manual zu beachten sind und der Kodex auf dem neuesten Stand sein muss. Der Kodex ist jährlich zu aktualisieren.
- Eurosif verpflichtet sich, den Kodex regelmäßig zu überarbeiten. Dieser Prozess wird offen und inklusiv gestaltet.

EUROSIF

Eurosif – kurz für European Sustainable and Responsible Investment Forum – ist ein europaweiter Zusammenschluss, der es sich zur Aufgabe gemacht hat, Nachhaltigkeit durch die Finanzmärkte Europas zu fördern.

Eurosif funktioniert als Partnerschaft der europäischen nationalen Sustainable Investment Forums (SIFs) mit Unterstützung und Beteiligung seiner Mitglieder. Die Mitglieder decken alle Bereiche entlang der Wertschöpfungskette der nachhaltigen Finanzbranche ab.

Institutionelle Investoren sind genauso vertreten wie Asset Manager, Vermögensverwalter, Nachhaltigkeits-Research-Agenturen, wissenschaftliche Institute und Nichtregierungsorganisationen. Über seine Mitglieder repräsentiert Eurosif ein Vermögen in Höhe von rund einer Billion Euro. Die Eurosif-Mitgliedschaft steht allen Organisationen in Europa offen, die sich Nachhaltigen Geldanlagen verschrieben haben.

Eurosif ist als wichtige Stimme im Bereich nachhaltiger und verantwortlicher Investments anerkannt. Zu seinen Tätigkeitsbereichen zählen Public Policy, Research und der Aufbau von Plattformen, um Best Practices im Bereich Nachhaltiger Geldanlagen zu fördern. Weitere Informationen finden Sie unter www.eurosif.org.

Derzeit gehören zu den nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs):

- Dansif, Dänemark
- Finsif, Finnland
- Forum Nachhaltige Geldanlagen* (FNG) e.V., Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz
- Forum per la Finanza Sostenibile* (FFS), Italien
- Forum pour l’Investissement Responsable* (FIR), Frankreich
- Norsif, Norwegen

- Spainsif*, Spanien
- Swesif*, Schweden
- UK Sustainable Investment and Finance Association* (UKSIF), Großbritannien
- Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling* (VBDO), Niederlande

*Mitglied von Eurosif

Sie können Eurosif unter +32 (0)2 274 14 35 oder per E-Mail unter contact@eurosif.org erreichen.

Eurosif A.I.S.B.L.

Avenue Adolphe Lacomblé 59

1030 Brussels

FNG

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG), der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz, repräsentiert mehr als 200 Mitglieder, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen. Dazu zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Rating-Agenturen, Finanzberater und wissenschaftliche Einrichtungen. Das FNG fördert den Dialog und Informationsaustausch zwischen Wirtschaft, Wissenschaft und Politik und setzt sich seit 2001 für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Investments ein. Das FNG verleiht das Transparenzlogo für nachhaltige Publikumsfonds, gibt die FNG-Nachhaltigkeitsprofile und die FNG-Matrix heraus und ist Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen erreichen Sie unter +49 (0)30 629379980 oder unter office@forum-ng.org

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.

Motzstr. 3 SF

D-10777 Berlin

Weitere Informationen zu Eurosif und zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie auf unter www.eurosif.org und unter www.forum-ng.org.

Haftungsausschluss – Eurosif übernimmt keine Verantwortung oder gesetzliche Haftung für Fehler, unvollständige oder irreführende Informationen, die von den Unterzeichnern in ihrer Stellungnahme zum europäischen Transparenz Kodex für nachhaltige Publikumsfonds bereitgestellt werden. Eurosif bietet weder Finanzberatung an, noch unterstützt es spezielle Geldanlagen, Organisationen oder Individuen. Bitte beachten Sie auch den Disclaimer unter www.forum-ng.org/de/impressum.html.

Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation ist ausschließlich für professionelle Kunden mit Sitz in Deutschland vorgesehen. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als Union Investment können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7 in 60311 Frankfurt am Main, Tel. Nr. 069-2567-7652, erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Dieses Dokument wurde von Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt am Main, mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Hersteller dieser Produktinformation ist die Union Investment Institutional GmbH mit Sitz in Frankfurt/Main.