

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung und Anlageberatung

WWW.LUNIS.DE

Inhalt

Präambel

UN Global Compact

UN Sustainable Development Goals

Unser Nachhaltigkeitsverständnis

Nachhaltigkeitsrating

Nachhaltigkeitsresearch

Ausschlusskriterien

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in der
Empfehlung und in der Vergütungspolitik

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen
Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Disclaimer

Nachhaltigkeit in der Vermögensanlage

Präambel

Eine langfristige, nachhaltige Rendite kann nur erzielt werden, wenn die Lebensgrundlage für zukünftige Generationen erhalten bleibt. Dafür bedarf es jedoch dramatischer wirtschaftlicher, gesellschaftlicher und regulatorischer Veränderungen, zu denen Investoren durch nachhaltiges Anlegen beitragen können. Nur wenn diese Entwicklungen frühzeitig erkannt und in den Anlageprozess integriert werden, können die daraus erwachsenden Anlagerisiken vermieden und Chancen wahrgenommen werden.

Hierzu wollen wir bei unseren gesamten geschäftlichen Tätigkeiten neben Rendite, Liquidität und Sicherheit sowohl ökologische und soziale Kriterien als auch Aspekte einer verantwortungsvollen Unternehmensführung in den Unternehmen, in die wir investieren, berücksichtigen.

Als LUNIS Vermögensmanagement AG beschäftigen wir uns bereits seit vielen Jahren mit dem Thema „Nachhaltigkeit in der Vermögensanlage“ und bieten unseren Kund:innen auf Wunsch nachhaltige Anlagestrategien in der Vermögensverwaltung und Vermögensberatung an.

Die Präferenzen der Kund:innen stehen dabei im Zentrum aller Kommunikation sowie aller Empfehlungen zu Dienstleistungen und Anlageprodukten. Daher stellen wir durch geeignete Kommunikationswege, durch Gespräche und gezielte Informationen auf unserer Homepage, vorvertragliche und vertragliche Informationen und durch direkte Nachfragen sicher, dass wir das Thema Nachhaltigkeit gegenüber unseren Kund:innen angemessen ansprechen und die tatsächlichen Bedürfnisse der Kund:innen erfahren.

Bei der Umsetzung der Anforderungen berücksichtigen wir die jeweils geltenden **rechtlichen Grundlagen**, u. a.:

- EU-Taxonomie-Verordnung
- Offenlegungs-Verordnung
- Änderungen der delegierten Verordnung zu MiFID II
- Änderungen der Delegierten Richtlinie 2017/593
- BaFin Merkblatt zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken

Ziel der Regulatorik und der darauf aufbauenden Maßnahmen ist es, alle ESG-Risiken zu berücksichtigen, die sich aus den **10 Prinzipien des UN Global Compact** und den **17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen** ableiten lassen.

UN Global Compact

Der United Nations Global Compact ist die weltweit größte und wichtigste Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Auf der Grundlage 10 universeller Prinzipien und der Sustainable Development Goals verfolgt er die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft.

Die 10 Prinzipien des UN Global Compact

1. Unternehmen sollen den Schutz der internationalen Menschenrechte unterstützen und achten.
2. Unternehmen sollen sicherstellen, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.
3. Unternehmen sollen die Vereinigungsfreiheit und die wirksame Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen wahren.
4. Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten.
5. Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten.
6. Unternehmen sollen für die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit eintreten.
7. Unternehmen sollen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.
8. Unternehmen sollen Initiativen ergreifen, um größeres Umweltbewusstsein zu fördern.
9. Unternehmen sollen die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen.
10. Unternehmen sollen gegen alle Arten der Korruption eintreten, einschließlich Erpressung und Bestechung.

UN Sustainable Development Goals

In der im Jahre 2015 verabschiedeten Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung drückt die internationale Staatengemeinschaft ihre Überzeugung aus, dass sich die globalen Herausforderungen nur gemeinsam lösen lassen. Aufbauend auf den 10 Prinzipien werden die Unterzeichner des Global Compacts dazu aufgerufen, die allgemeinen Ziele der Vereinten Nationen, insbesondere die Sustainable Development Goals (SDGs) zu fördern.

Die 17 nachhaltigen Entwicklungsziele



Quelle: <https://www.unglobalcompact.org/sdgs/17-global-goals>

1. Keine Armut
2. Null Hunger
3. Gute Gesundheit und Wohlbefinden
4. Qualität der Bildung
5. Geschlechtergleichheit
6. Sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen
7. Erschwingliche und saubere Energie
8. Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
9. Industrie, Innovation und Infrastruktur
- 10.Reduzierte Ungleichungen
- 11.Nachhaltige Städte und Gemeinden
- 12.Verantwortungsbewusster Verbrauch und verantwortungsvolle Produktion
- 13.Klimaschutz
- 14.Leben unter Wasser
- 15.Leben an Land
- 16.Frieden und Gerechtigkeit, starke Institutionen
- 17.Partnerschaften für die Ziele

Unser Nachhaltigkeitsverständnis

Für uns gehören eine verantwortungsvolle Vermögensverwaltung und Anlageberatung zum Selbstverständnis. Dazu gehört das Angebot und die Empfehlung geeigneter – und falls unsere Kund:innen es wünschen – auch nachhaltiger Finanzinstrumente sowie die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in der Vermögensverwaltung und in der Anlageberatung.

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt in erster Linie über die Auswahl der Finanzinstrumente, die wir empfehlen. Emittenten von Wertpapieren sollten daher gesamtheitlich, d. h. in einem erweiterten Kontext analysiert werden.

Teilaspekte der Nachhaltigkeit

Environmental (Umwelt)	Social (Soziales)	Governance (Unternehmensführung)
<ul style="list-style-type: none">➤ Klimaschutz➤ Öko-Effizienz: CO₂, Wasser, Abfall, Energie➤ Energiemanagement➤ Umweltauswirkungen des Produktportfolios➤ Umweltmanagement➤ Wasserrisiken und -impact	<ul style="list-style-type: none">➤ Chancengleichheit➤ Vereinigungsfreiheit➤ Gesundheit und Sicherheit➤ Menschenrechte➤ Produktverantwortung➤ Soziale Auswirkungen des Produktportfolios➤ Lieferkettenmanagement	<ul style="list-style-type: none">➤ Unternehmensethik➤ Compliance➤ Unabhängigkeit des Aufsichtsrates➤ Vergütung➤ Aktionärsdemokratie➤ Aktionärsstruktur➤ Steuern

Nachhaltigkeitsrating

Das Nachhaltigkeits-Rating versteht sich als Ergänzung zum klassischen Financial Rating. Es konzentriert sich auf die Bewertung der ökologischen, sozialen und kulturellen Dimension von Unternehmen, Organisationen und Staaten und ergänzt damit den bisherigen rein ökonomischen Bewertungsansatz, um dem Erfordernis einer nachhaltigen Entwicklung gerecht werden zu können.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse werden Emittenten von Wertpapieren (Unternehmen, Staaten, Organisationen) gesamtheitlich analysiert. Die Analyse beinhaltet neben finanziellen Faktoren auch ökologische und soziale Faktoren sowie Faktoren der Unternehmensführung (ESG – Environment, Social, Governance).

Nachhaltigkeitsresearch

Für die Nachhaltigkeitsbewertung der Einzeltitel (Aktien, Anleihen) greifen wir auf das Nachhaltigkeitsresearch von ISS-ESG zurück. ISS-ESG bietet ESG-Research und ESG-Ratings für Unternehmen und Länder an und ermöglicht die Identifizierung von materiellen, gesellschaftlichen und ökologischen Chancen und Risiken. Sofern wir im Rahmen von nachhaltigen Anlagestrategien Investmentfonds einsetzen, wählen wir Fondskonzepte, die seitens der Produkthanbieter (KVG) als nachhaltig eingestuft sind.

ISS-ESG ist eine der weltweit führenden ESG-Research- und Ratingagenturen mit einer etablierten Ratingmethodik und hoher Anerkennung im Markt. In einem transparenten Ratingprozess werden Ratings zu über 7.000 Emittenten weltweit (Unternehmen/Staaten) erstellt, und es werden die wesentlichen nationalen und internationalen Aktien- und Rentenindizes abgedeckt.

Analysiert werden mehr als 800 industriespezifische Kriterien. Mittels der selbst entwickelten Research- und Analysemethodik kann ISS ESG Einblick in die Geschäftspraxis von Unternehmen gewähren und damit verbundene mögliche Risiken aufzeigen. Hierzu steht eine breite Palette an Rating- und Screening-Verfahren für Risikomanagement, Portfoliozusammenstellung, Engagement und Produktentwicklung zur Verfügung.

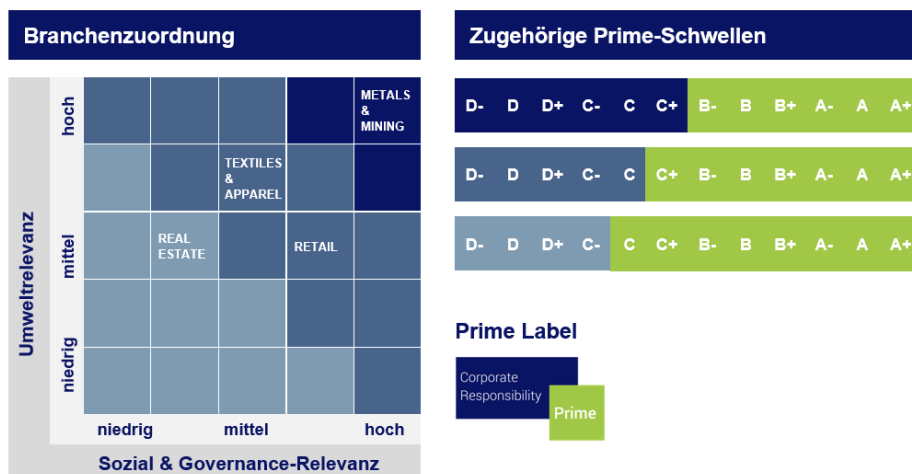
Ratinguniversum



Quelle: ISS ESG

In den nachhaltigen Vermögensverwaltungsmandaten stützen wir uns auf den oekom Prime Standard, der die höchsten Ansprüche an die von ISS ESG analysierten Unternehmen und Staaten stellt und kontroverse Themen berücksichtigt. Es handelt sich dabei um einen sogenannten „Best-in-class-Ansatz“, der darauf abzielt, dass per se kein Unternehmen aufgrund seiner Geschäftstätigkeit ausgeschlossen wird und dass sich die jeweils nachhaltigsten Unternehmen und Staaten für eine potenzielle Investition qualifizieren.

Best-in-Class-Ansatz



Quelle: ISS ESG

Ausschlusskriterien

ISS ESG hat Ausschlusskriterien hinsichtlich der Geschäftsfelder von Unternehmen und der verfolgten Geschäftspraktiken definiert. Für Investitionen in unsere nachhaltigen Vermögensverwaltungsstrategien sind Unternehmen ausgeschlossen, die (erkennbare) Umsätze in den nachfolgend genannten Geschäftsfeldern erzielen, oder die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Hierbei erfolgt eine Einstufung nach Schweregrad der Kontroverse.

Kontroverse Geschäftsfelder

- Alkohol
- Atomenergie
- Chlorkohlenwasserstoffe
- Embryonenforschung
- Glückspiel
- Grüne Gentechnik
- Pelze
- Pestizide
- Pornografie
- Rüstung
- Tabak
- Tierversuche

Kontroverse Geschäftspraktiken

- Menschenrechtskontroversen
- Arbeitsrechtskontroversen
- Kontroverses Umweltverhalten
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in der Empfehlung und in der Vergütungspolitik

Wir stellen sicher, dass die Mitarbeitenden in unserer Vermögensverwaltung die angebotenen nachhaltigen Vermögensverwaltungsstrategien und Finanzprodukte umfassend kennen und beurteilen können. Aktuelle Produktkenntnisse, rechtliche und fachliche Grundlagen sowie aufsichtsrechtliche Entwicklungen werden durch ein qualifiziertes Schulungs- und Weiterbildungsangebot vermittelt.

Auch unsere Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Wir stellen im Rahmen unserer Vergütungspolitik sicher, dass die Leistung unserer Mitarbeitenden nicht in einer Weise vergütet oder bewertet wird, die mit unserer Pflicht, im bestmöglichen Interesse der Kund:innen zu handeln, kollidiert. Insbesondere werden durch die Vergütung keine Anreize gesetzt, ein Finanzinstrument zu empfehlen, das den Bedürfnissen der Kund:innen weniger entspricht. Auch ist unsere Vergütungsstruktur nicht mit einer risikogewichteten Leistung verknüpft und begünstigt keine übermäßige Risikobereitschaft in Bezug auf den Vertrieb von Finanzinstrumenten mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der Vermögensverwaltung und der Anlageberatung

Investitionsentscheidungen können nachteilige Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Klima, Wasser, Artenvielfalt) und auf soziale - und Arbeitnehmerbelange haben sowie auch der Bekämpfung von Korruption und Bestechung abträglich sein. Wir haben grundsätzlich ein erhebliches Interesse daran, unserer Verantwortung als Finanzdienstleister gerecht zu werden und dazu beizutragen, derartige Auswirkungen im Rahmen unserer Anlageentscheidungen und Anlageempfehlungen zu vermeiden. Die Umsetzung der hierfür vorgegebenen rechtlichen Vorgaben ist nach dem derzeitigen Sachstand noch nicht umsetzbar, da nicht zuletzt wesentliche Rechtsfragen noch ungeklärt sind.

Zur Vermeidung rechtlicher Nachteile sind wir daher derzeit daran gehindert, eine öffentliche Erklärung dahingehend abzugeben, dass und in welcher Art und Weise wir die im Rahmen unserer Investitionsentscheidungen und Anlageempfehlungen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Umweltbelange usw.) berücksichtigen.

Gemäß Art. 7 EU-Taxonomie-Verordnung erklären wir, dass die den Finanzprodukten in der Vermögensverwaltung und Anlageberatung zugrunde liegenden Investitionen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigen.

Wir erklären aber ausdrücklich, dass diese Handhabung nichts an unserer Bereitschaft ändert, einen Beitrag zu einem nachhaltigeren, ressourceneffizienten Wirtschaften zu leisten mit dem Ziel, insbesondere die Risiken und Auswirkungen des Klimawandels und anderer ökologischer oder sozialer Missstände zu verringern.

Disclaimer

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Marketing-Kommunikation der LUNIS Vermögensmanagement AG, Friedrichstraße 31, 60323 Frankfurt am Main, die zu reinen Informationszwecken dient und nicht den Anspruch, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten, erhebt. Sie stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung/Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und ersetzt nicht die unerlässliche Beratung und Risikoaufklärung, durch Ihren persönlichen Berater, die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen.

Soweit die Marketing-Kommunikation Finanzprodukte enthält, berücksichtigen die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten“. Soweit im Rahmen dieser Präsentation zukünftige Wertentwicklungen dargestellt werden, beruhen diese und/oder die diesbezüglichen Empfehlungen u. a. auf Prognosen für die zukünftige Entwicklung der Finanzmärkte und entsprechenden Simulationen. Diese Prognosen und Simulationen wiederum beruhen vor allem auf Erfahrungen und konkreten Wertentwicklungsdaten der Vergangenheit. Wir möchten Sie daher ausdrücklich darauf hinweisen, dass historische Wertentwicklungsdaten, Prognoseberechnungen und sonstige Simulationen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind. Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte der Modellrechnungen können wir daher nicht übernehmen.

Soweit indikative Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen enthalten sind, gilt folgendes: Die in den vorliegenden Unterlagen dargestellten indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen sowie die darin enthaltenen Modellrechnungen basieren auf den uns bisher im Rahmen des Vermögensberatungsgesprächs mitgeteilten Informationen und Daten, deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir nicht geprüft haben. Bei den dargestellten Anlagemöglichkeiten/Portfoliostrukturen handelt es sich insoweit um eine Darstellung, die keinen Anspruch auf umfassende Geeignetheit erhebt, sondern die Sie vielmehr über die generellen Möglichkeiten einer Anlage informieren soll. Um Ihnen eine finale und konkret auf Ihre persönlichen Verhältnisse abgestimmte Anlageempfehlung unterbreiten zu können, benötigen wir weitere Informationen, insbesondere zu Ihren Anlagezielen, Ihrer Risikobereitschaft, Ihren Erfahrungen und Kenntnissen mit Finanzdienstleistungen und -produkten sowie Ihren finanziellen Verhältnissen. Den in unserem Maßnahmenplan empfohlenen Produkten liegen die jeweils aktuellen Kurse und Konditionen zugrunde, die sich jedoch täglich verändern können. Dies gilt auch für die in unserer Präsentation enthaltenen Anlagevorschläge und Musterportfolien, die aufgrund des Marktgeschehens kurzfristig gegenstandslos werden können und deshalb nur momentanen Charakter haben.

Eine vollständige Darstellung der Eigenschaften der in dieser Präsentation erwähnten Produkte und die vollumfängliche Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Vor- und Nachteile können Sie den jeweils zugrundeliegenden Wertpapierprospekten bzw. Termsheets entnehmen. Diese stellen wir Ihnen auf Nachfrage gern zur Verfügung. Diese Unterlagen und die darin enthaltenen indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen wurden auf Basis der heutigen geltenden (Steuer-) Gesetze

erstellt. Daher ist auch die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation beschränkt. Gesetzesänderungen, Änderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen oder sonstige Ereignisse können die zukünftige Entwicklung abweichend von unseren Darstellungen (insbesondere zu Renditen und Steuern) beeinflussen. Individuelle Steuer- und/oder Rechtsfragen bitten wir Sie, bei Bedarf mit einem Angehörigen der steuer- und/oder rechtsberatenden Berufe zu besprechen.

Obwohl diese Unterlagen mit großer Sorgfalt erstellt wurden, kann die LUNIS Vermögensmanagement AG keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit des Inhalts übernehmen. Die Haftung wegen Vorsatz und grober Fahrlässigkeit bleibt unberührt. Wenn nicht ausdrücklich erwähnt, sind alle Zahlen in dieser Präsentation ungeprüft. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt

[LUNIS Vermögensmanagement AG, Friedrichstraße 31, 60323 Frankfurt am Main.](#)