



**FNG-SIEGEL-VERLEIHUNG**

## **FNG-Siegel mit 60 Prozent mehr Bewerbern**



## FNG-SIEGEL-VERLEIHUNG

# FNG-Siegel mit 60 Prozent mehr Bewerbern

**Die unabhängige Prüfung nachhaltiger Geldanlagen wird zukünftig zum Wettbewerbsfaktor**



^ **Roland Kölsch**  
Geschäftsführer QNG/FNG-Siegel

Der Zulauf für das FNG-Siegel als Qualitätsstandard für nachhaltige Geldanlagen hält weiter an. Auf der diesjährigen Vergabefeier wurden 257 Fonds, die sich einer umfassenden wissenschaftlichen Prüfung unterzogen haben, mit dem unabhängigen Gütesiegel ausgezeichnet. Zum ersten Mal waren auch nachhaltige ETFs dabei. Beworben hatten sich 281 Fonds, eine Steigerung von 60 Prozent im Vergleich zum Vorjahr! Damit hält das hohe Wachstumstempo der Vorjahre ungemindert an. Die Zahl der sich bewerbenden Fondshäuser stieg von 73 auf 102. Im Umkehrschluss heißt das aber auch, dass knapp zehn Prozent der eingereichten Investmentfonds die Mindestanforderungen nicht erfüllt haben. Die ausgezeichneten Fonds verwalten ein Vermögen von 120 Milliarden Euro, eine Verdoppelung im Vorjahresvergleich.

Einen großen Sprung machte abermals die Anzahl sich neu bewerbender Fonds. Produkte von 34 Asset Managern bewarben sich erstmals um das unabhängige Gütezeichen. Die Länderverteilung sieht wie folgt aus: Fonds aus Deutschland verdoppelten sich fast und sind mittlerweile zahlenmäßig führend. Österreichische Fonds sind seit Beginn stark dabei und eine fast verdoppelte Zahl an Fonds aus Frankreich dokumentiert die Attraktivität des Qualitätsstandards außerhalb des DACH-Raums. Auch die Schweiz erkennt immer mehr, dass extern geprüfte Qualität wichtig für die Glaubwürdigkeit der angebotenen Produkte ist. Weitere wichtige eidgenössische Akteure konnten gewonnen werden. Insgesamt wurden Produkte aus 14 Ländern ausgezeichnet.



Alle ausgezeichneten Fonds finden Sie unter:  
<https://fng-siegel.org/fng-siegel-2022/>

**Covid geschuldet konnte die siebte Vergabefeier der FNG-Siegel am 25. November auf dem Frankfurter Römerberg hauptsächlich nur virtuell zusammen „gefeiert“ werden. Insbesondere die geschätzten Gäste aus der Schweiz, aus Liechtenstein und Österreich konnten noch nicht einmal zum morgendlichen Covid-Handshake mit Foto-Shooting vorbeikommen.**



Oliver N. Hagedorn und Dr. Sandra Derissen, avesco Financial Services



Bernd Deeken, Berenberg

Die Tatsache, dass gerade einmal zehn Prozent des sprunghaft angestiegenen Angebots nachhaltiger Anlage-Produkte das FNG-Siegel tragen, unterstreicht den hohen Anspruch des Gütezeichens. Das ganzheitliche Label für glaubwürdige und professionell verwaltete nachhaltige Investmentfonds ist gerade in Zeiten der Angebots-Schwemme und der Vielschichtigkeit der Anlagestile eine stabile Orientierungshilfe. Allein schon, um ein wichtiges Ziel der EU – die Vermeidung von Greenwashing – sicherzustellen.

Als wissenschaftlich basierte Orientierungshilfe hilft es, Anlegerinnen und Anlegern, aber auch Versicherungen, Dachfondsmanagern, Stiftungen und anderen institutionellen Anlegern, gut gemachte Angebote herauszufiltern. So wie bekannte Bio-Gütesiegel aus dem Lebensmittelbereich für einfache Wiedererkennbarkeit nachhaltiger Produkte sorgen, ist das FNG-Siegel seit 2015 das führende Label für Finanzprodukte, die Mindestanforderungen und darüber hinausgehende Merkmale einer anspruchsvollen nachhaltigen Geldanlage erfüllen. Hochwertige Nachhaltigkeits-Fonds, die sich über das reine FNG-Siegel in den Bereichen „institutionelle Glaubwürdigkeit“, „Produktstandards“ und „Portfolio-Fokus“ besonders hervorheben, erhalten bis zu drei Sterne.

In diesem Jahr wird das FNG-Siegel noch einmal an Bedeutung gewinnen: Ab August 2022 (die EU kann den Termin aus Harmonisierungsgründen mit anderer Regulatorik noch auf Januar 2023 verschieben) gilt eine Beratungsverpflichtung bezüglich der Nachhaltigkeit in der Geldanlage. In jedem Beratungsgespräch müssen dann Nachhaltigkeitspräferenzen abgefragt werden. Allerdings wird mit der bereits im Frühjahr in Kraft getretenen EU-Offenlegungsverordnung zur Transparenz von Nachhaltigkeit in Finanzprodukten keine Aussage zur Qualität des Produkt-Inhalts getroffen: Jeder Produktanbieter deklariert seine Fonds nach der Offenlegungsverordnung quasi selbst. „Erst mit einer unabhängigen Prüfung wird das Produktversprechen eines Fondsanbieters im Sinne der Glaubwürdigkeit seiner nachhaltigen Geldanlage extern zertifiziert“, erläutert Prof. Dr. Timo Busch, der mit seinen Mitarbeitenden der Sustainable Finance Research Group an der Universität Hamburg für die Prüf- und Bewertungsarbeit zuständig ist. Unterstützung leistet auch die Universität Kassel. Der Prüfprozess wird darüber hinaus von einem unabhängigen Komitee mit interdisziplinärer Expertise überwacht.

**ROLAND KÖLSCH**

257

Fonds mit dem FNG-Siegel ausgezeichnet

102

Fondshäuser bewarben sich

14

europäische Länder erhielten eine Auszeichnung

120

Milliarden Euro Fondsvermögen



^ **Paul Althans, Martina Neske** und **Benedikt Kirsch**, CHOM Capital.

## DAS FNG-SIEGEL

Das FNG-Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Seine ganzheitliche Methodik basiert auf einem Mindeststandard. Dazu zählen Transparenzkriterien und die Berücksichtigung von Arbeits- und Menschenrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung, wie sie im weltweit anerkannten UN Global Compact zusammengefasst sind. Auch müssen alle Unternehmen des jeweiligen Fonds komplett auf Nachhaltigkeits-Kriterien hin analysiert werden und das Produkt eine explizite Nachhaltigkeits-Strategie vorweisen. Tabu sind Investitionen in Atomkraft, Kohlebergbau, relevante Kohleverstromung, Fracking, Ölsande, Tabak sowie Waffen und Rüstung. In über 80 Fragen werden zum Beispiel der Nachhaltigkeits-Anlagestil, der damit einhergehende Investmentprozess, die dazugehörigen ESG-Research-Kapazitäten und ein eventuell begleitender Engagement-Prozess analysiert und bewertet. Darüber hinaus spielen Elemente wie Reporting, Kontroversenmonitoring, die Einbindung von Stakeholdern und die Fondsgesellschaft als solche eine wichtige Rolle.

Auditor des FNG-Siegels ist der Lehrstuhl von Prof. Dr. Timo Busch von der Sustainable Finance Research Group der Universität Hamburg. Die Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen (QNG) trägt die Gesamtverantwortung, insbesondere für die Koordination, die Vergabe und die Vermarktung. Den Prüfprozess begleitet außerdem ein unabhängiges Komitee mit interdisziplinärer Expertise. Das FNG-Siegel ist vom Verbraucherportal [www.label-online.de](http://www.label-online.de) als „sehr empfehlenswert“ ausgezeichnet worden und in den Warenkorb des Rats für Nachhaltige Entwicklung aufgenommen worden.

## VERGABEVERFAHREN



### Mindeststandard („Pflicht“)

#### Ausschlüsse Unternehmen:

- UN Global Compact (Menschen- & Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption)
- Waffen & Rüstung
- Kernenergie (inkl. UranBergbau)
- Kohle (Bergbau & geringe Verstromung)
- Fracking & Ölsande
- Tabak (Produktion)

#### Ausschlüsse Staaten:

- Menschenrechte / Demokratie
- UN-Biodiversitäts- & Klima-Abkommen
- Korruption
- Atomwaffensperrvertrag

- Nachhaltigkeits-Analyse aller Portfoliotitel
- SFDR-Zuordnung zu Artikel 8 oder 9

- FNG-Nachhaltigkeitsprofil
- Europäischer SRI Transparenz Kodex

### Stufenmodell („Kür“)



#### Institutionelle Glaubwürdigkeit

- SRI-Politik & Governance
- Ressourcen / Teams
- Klimawandel (z.B. Divestments, fossile Energieträger)
- Initiativen

#### Produktstandards

- Research- & Investmentprozess
- SRI-Researchqualität
- Kommunikation & Reporting

#### Portfolio-Fokus

- Auswahlverfahren (Ausschlüsse, Best-in-Class o. ä. Themen)
- Dialog (Stimmrechtsausübung, Engagement)
- ESG Key Performance Indikatoren

## Ethius Global Impact: Auszeichnung mit drei Sternen des FNG-Siegels



**Der am 1. März 2021 aufgelegte Fonds wurde mit drei Sternen des FNG-Siegels 2022 ausgezeichnet**

Der neue Ethius Global Impact Fonds der Schweizer Fondsboutique Ethius Invest hat im November 2021 das FNG-Gütesiegel des Forums Nachhaltige Geldanlagen e.V. für das Jahr 2022 erhalten. Die Preisvergabe fand in Frankfurt am Main statt, bei der das Team Ethius mit großer Freude die Auszeichnung in der höchsten Kategorie (drei Sterne) entgegennehmen durfte.

Das 2001 gegründete Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) ist der Fachverband für nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz. Zu seinen Zielen zählt es, die Qualitätsstandards für nachhaltige Anlageprodukte weiterzuentwickeln und beständig zu verbessern, um so die Qualität nachhaltiger Geldanlagen zu sichern.

Die Investment-Methodik des Ethius Fonds stellt sich durch den erfolgreichen „Global Challenges Index“ der Börse Hamburg-Hannover dar, der auf eine 14-jährige Wertentwicklung mit einer annualisierten Rendite in Höhe von 11,13 Prozent p. a. bis Ende Dezember 2021 zurückblickt.

Unternehmen des Fonds werden anhand von sozialen und ökologischen Kriterien überprüft, gleichzeitig wird eine hohe Transparenz von Nachhaltigkeitskriterien im Investmentprozess gewährleistet. Im Dialog mit Unternehmen, Stakeholdern und durch die aktive Ausübung von Aktionärsrechten verfolgt der Fonds eine vielseitige Impact-Strategie. Mit aktuell 15 Prozent der Verwaltungsvergütung des Fonds werden außerdem systematisch sozial und ökologisch motivierte Projekte finanziert. Durch die Ethius Stiftung bei der Arco Foundation wird gesellschaftliche Wirkung als Teil des Fonds integriert.



„Mit der Investition in börsennotierte Unternehmen und der Durchführung aktiven Engagements kann ein Wandel innerhalb etablierter Strukturen erzeugt werden. Von dieser Hebelwirkung machen wir in diesem Fonds gezielt Gebrauch, um unseren Teil zu einer nachhaltigen Entwicklung beizutragen.“

**Julius van Sambeck**  
Managing Director & Partner

**WAVE/**

## WAVE Total Return ESG

### Klarer Kurs: Nachhaltigkeit

Nachhaltige Geldanlage liegt im Trend. Für viele Anleger ist es inzwischen eine Selbstverständlichkeit, so zu investieren, dass die Umwelt geschont, Menschenrechte beachtet und Standards guter Unternehmensführung eingehalten werden. Dieser Entwicklung trägt die WAVE Management AG mit dem WAVE Total Return ESG Rechnung. Der WAVE Total Return ESG ist ein aktiv gesteuerter ausgewogener Mischfonds, der unter der Beachtung von Nachhaltigkeitskriterien in die Anlageklassen Aktien und Renten investiert. Ziel des Fonds ist es, über mehrere Marktzyklen hinweg absolute, positive Erträge zu generieren. Das Thema Nachhaltigkeit ist dabei ganzheitlich in das Fondskonzept integriert und folgt einem strukturierten, mehrstufigen Prozess.

Die berücksichtigten Ausschlusskriterien orientieren sich an den Mindestausschlüssen des FNG, da es sich hier um etablierte Ausschlüsse handelt, die unter anderem auf global akzeptierten Normen wie dem UN Global Compact basieren. Der Investmentprozess wird um Positivkriterien in Form von ESG-Scores ergänzt, die die WAVE in den einzelnen Dimensionen E, S und G separat betrachtet, um die Investments zu identifizieren, die in allen Bereichen vordefinierte Gütekriterien erfüllen. Ein besonderer Fokus wird in diesem Zuge auf den Aspekt Klima gelegt.

Investiert wird schließlich nach dem „Best-in-Class“-Ansatz in Aktien und Anleihen von Unternehmen, die innerhalb ihrer Branche die höchsten Nachhaltigkeitsbewertungen aufweisen.

Der WAVE Total Return ESG (WKN: A0MU8A / A0MU8D) hat im November 2021 das Siegel des Forums Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) erhalten. Das FNG-Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Die erfolgreiche Zertifizierung bestätigt, dass der Fonds einen professionellen und transparenten Nachhaltigkeitsansatz verfolgt, dessen glaubwürdige Anwendung durch ein unabhängiges Audit geprüft und von einem externen Komitee überwacht worden ist.

Der Fonds richtet sich an sicherheitsorientiertere Anleger, die neben einem aktiven Fondsmanagement auch Wert auf eine ganzheitliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten legen, sprich, die ihr Geld mit gutem Gewissen bei einem optimierten Rendite-Risiko-Profil anlegen möchten. •

[www.wave-ag.de](http://www.wave-ag.de)



„Ein Investment für sicherheitsorientierte Anleger,  
die ihr Geld mit gutem Gewissen anlegen möchten.“

**Philipp Magenheimer**

Leiter Portfoliomanagement Fonds





## Sechs Metzler-Sustainability-Fonds erhalten die höchste Bewertung

**METZLER**  
*Asset Management*

**Am 25. November 2021 wurden die FNG-Siegel vergeben – der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Sechs Aktienfonds von Metzler Asset Management erzielten jeweils das beste Resultat von drei Sternen.**

Bei den ausgezeichneten Metzler-Sustainability-Fonds beziehen wir wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte in die traditionelle Investmentanalyse ein, mit dem Ziel, das Rendite-Risiko-Profil der Portfolios zu verbessern. Dabei bewerten wir, wie sich ESG-Kennzahlen auf den Geschäftserfolg der Unternehmen auswirken. Vor dem Erwerb einer Aktie wird der jeweilige Emittent einer vierstufigen Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen: 1.) Verwicklung in kontroverse Geschäftspraktiken, 2.) Management von Nachhaltigkeitsrisiken, 3.) Bewertung von Klimarisiken und Übereinstimmung mit dem Klimaabkommen von Paris und 4.) Umsätze in strukturellen Trends, welche die globale Wirtschaft verändern werden.

Mit jeweils drei Sternen ausgezeichnet wurden die Publikumsfonds

- Metzler European Dividend Sustainability
- Metzler European Growth Sustainability
- Metzler European Smaller Companies Sustainability

- Metzler Global Equities Sustainability
- Metzler Global Growth Sustainability
- Metzler German Smaller Companies Sustainability

### **METZLER ASSET MANAGEMENT: DEM THEMA NACHHALTIGKEIT VERPFLICHTET**

Das Thema Nachhaltigkeit spielt bei der Metzler Asset Management GmbH seit über 20 Jahren eine wichtige Rolle. Das Unternehmen zählt seit 2012 zu den Unterzeichnern der UN Principles of Responsible Investment (UN PRI) und ist im November 2021 der „Net Zero Asset Managers Initiative“ beigetreten. Inzwischen setzt der Asset Manager in einem mehrstufigen Prozess bei allen fundamental und diskretionär gesteuerten Aktien, Renten- und Multi-Asset-Fonds eine vollständige ESG-Integration um; die Metzler-Sustainability-Fonds sind entsprechend Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. ●

[www.metzler.com/asset-management](http://www.metzler.com/asset-management)



„Das FNG-Siegel hat sich als Orientierungshilfe im Markt für nachhaltige Geldanlagen etabliert. Die Bestnote für die Metzler-Aktienfonds bestärkt uns in unserem ESG-Ansatz.“

**Daniel Sailer** Head of Sustainable Investment Office

Dezember 2021. Diese Information richtet sich nicht an Privatanleger. Die Metzler Asset Management GmbH übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Inhalte. Weitere Informationen entnehmen Sie unseren rechtlichen Hinweisen [www.metzler.com/disclaimer-mam](http://www.metzler.com/disclaimer-mam).

# Nachhaltigkeit ist fest mit unserem Werteverständnis verwoben



## Sechs MainFirst-Fonds erhalten das FNG-Siegel

Nachdem im vergangenen Jahr erstmals vier Fonds ausgezeichnet wurden, hat die Frankfurter Multi-Investment-Boutique die Zahl der zertifizierten Fonds deutlich gesteigert. Basis dafür ist die stetige Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsansätze in den verschiedenen Portfolios. Folgende Fonds erhielten zwei Sterne für eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie: MainFirst Global Equities Fund, MainFirst Global Equities Unconstrained Fund, MainFirst Absolute Return Multi Asset, MainFirst Top European Ideas Fund und MainFirst Germany Fund. Der jüngst lancierte MainFirst-Megatrends-Asia-Fonds erhielt einen Stern. Alle Fonds haben zusätzliche Punkte in den Bereichen institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie für die Auswahl- und Dialogstrategie erzielt.

MainFirst hat seit dem vergangenen Jahr noch einmal einiges an Anstrengungen unternommen, um ihre Transparenz zu erhöhen. Bei MainFirst liegt die Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsansätze

in der Verantwortung eines jeden Portfoliomanagement-Teams. Für Fondsmanager Frank Schwarz, der mit seinem Team globale Aktien- und Multi-Asset-Fonds sowie institutionelle Mandate verwaltet, ist die Berücksichtigung von ESG-Kriterien elementar. „Wir verstehen es als eine unserer Kernaufgaben, durch bewusste Aktienselektion und klar definierte Ausschlusskriterien einen wertvollen Beitrag zu einer nachhaltigeren Verwendung von Kapital zu leisten“, erklärt Schwarz. Das Team für deutsche und europäische Aktien, verantwortlich für den MainFirst Top European Ideas Fund und den MainFirst Germany Fund, setzt einen Schwerpunkt auf den aktiven Dialog mit den Unternehmen, in die es investiert. „Unser Ziel ist es, durch unsere Interaktionen mit den Entscheidern in den Unternehmen nachhaltiges Handeln zu forcieren. Dabei nutzen wir auch die Option der aktiven Stimmrechtsausübung intensiv“, erläutert Portfoliomanager Alexander Lippert.

› **Alexander Lippert & Jan-Christoph Herbst**  
Portfoliomanager bei MAINFIRST



### MAINFIRST

ist eine unabhängige europäische Multi-Investment Boutique mit einem aktiven Managementansatz. Das Unternehmen verwaltet Publikums- und Spezialfonds in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Multi-Asset. Die Portfoliomanagementteams agieren unabhängig in der Umsetzung ihrer Investmentideen und verfolgen hierbei konsequent ihre jeweiligen Anlagestrategien und -philosophien. Dieser Ansatz, verbunden mit einer authentischen Unternehmenskultur, bildet die optimale Grundlage zur Alpha-Generierung und Schaffung von langfristigem Mehrwert. In allen MainFirst-Fonds werden Nachhaltigkeitsaspekte ausdrücklich berücksichtigt und sind vollumfänglich in den Entscheidungsprozess bei der aktiven Titelselektion integriert.

Nähere Informationen finden Sie unter **www.mainfirst.com**



### Kontakt

MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS (Deutschland) GmbH,  
Kennedyallee 76,  
60596 Frankfurt am Main,  
Deutschland  
Telefon +49 69 244374400  
fonds@mainfirst.com



# Impact erzielen

**Raiffeisen  
Capital Management**  
Member of RBI Group



**Das Interesse der Anlegerinnen und Anleger an Impact Investments steigt massiv. Wolfgang Pinner, Bereichsleiter Corporate Responsibility von Raiffeisen Capital Management erläutert, wie sich die Wirkung von Fondsinvestments messen lässt.**

## Wann ist ein nachhaltiges Investment ein Impact Investment?

**WOLFGANG PINNER:** Wenn es einen messbaren positiven Beitrag beispielsweise zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen, den SDGs, leistet und dieser transparent dargelegt werden kann.

## Wie grenzt sich bei Ihnen Impact Investing von ESG-basierten nachhaltigen Anlagen ab?

**WOLFGANG PINNER:** Alle unsere Nachhaltigkeitsfonds werden nach einem integrativen Nachhaltigkeitskonzept gemanagt, das drei Bereiche miteinander verbindet: vermeiden, unterstützen und Einfluss nehmen. Das heißt, wir schließen Unternehmen bzw. Geschäftsfelder sowie Staaten aus, die gegen unsere Negativkriterien verstoßen, das sind beispielsweise Atomenergie oder kontroverse Waffen. Zweitens bewerten wir alle potenziellen Portfoliotitel hinsichtlich ihrer Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung anhand von ESG-Scores. Einfluss nehmen wir durch proaktive Unternehmensdialoge und das Ausüben von Stimmrechten auf Aktionärsversammlungen. Bei unseren beiden Impact-Fonds kommt der beschriebene, positive Beitrag zu den SDG-Zielen hinzu.

## Wie lässt sich die positive Wirkung dieser Investments messen?

**WOLFGANG PINNER:** Bei unserem Green-Bonds-Investment müssen die Emittenten mindestens einmal im Jahr über den Stand ihrer durch Green Bonds finanzierten Projekte berichten. Zudem schauen wir uns die Wirkungen der Investments auf die CO<sub>2</sub>-Bilanz an. Daraus ergibt sich der Beitrag zu den SDGs. Die Datenlage hat sich seit Auflage des Fonds massiv verbessert, so dass wir den Impact transparent darlegen können.

## Und wie funktioniert es aktienseitig?

**WOLFGANG PINNER:** Aktienseitig ist der Raiffeisen-ESG-SmartEnergy-Aktien ein Impact Investment. Hier wird die Wirkung anhand von sogenannten Key Performance Indicators, kurz KPIs, wie CO<sub>2</sub>-Intensität, Arbeitsunfälle, Abfallmengen und Wasserverbrauch der Fondstiteln gegenüber einer traditionellen Benchmark gemessen. Zudem wird ein positiver Einfluss auf die angesprochenen SDGs erzielt. Beispielsweise auf das Ziel 7 „bezahlbare und saubere Energie“ oder 13 „Maßnahmen zum Klimaschutz“ und weitere Ziele.

Aufgrund der aktuellen niedrigen oder negativen Kapitalmarktrenditen reichen die Zinserträge des Raiffeisen-GreenBonds derzeit und mit hoher Wahrscheinlichkeit auch in naher Zukunft nicht aus, um die laufenden Kosten zu decken. Verlässliche längerfristige Prognosen sind angesichts der Unwägbarkeiten künftiger Marktentwicklungen nicht möglich. Der Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können. Dies ist eine Marketingmitteilung. Alle Daten/Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und überprüft; die verwendeten Quellen sind als zuverlässig einzustufen. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden. Die veröffentlichten Prospekte sowie Kundeninformationsdokumente der Fonds der Raiffeisen KAG stehen unter [www.rcm.at](http://www.rcm.at) „Kurse & Dokumente“ bzw. [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht unter <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Beachten Sie, dass die Raiffeisen KAG die Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteilscheine außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben kann. Stand: 01/2022





## Weltpremiere: erster ETF mit FNG-Siegel

**ETF auf globalen Klimaschutzindex von BNP Paribas Asset Management erhält das FNG-Siegel**

Der BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF erhält das FNG-Siegel. Dieser erfüllt die Kriterien einer Paris-Aligned Benchmark (PAB), einem von der EU-Kommission geschaffenen klimafreundlichen Benchmark-Typen, der mit den Zielen des Pariser Abkommens und dem EU-Ziel der CO<sub>2</sub>-Neutralität korrespondiert. Ziel ist es, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck im Vergleich zum Anlageuniversum um rund 50 Prozent zu reduzieren und diesen um mindestens sieben Prozent pro Jahr weiter zu reduzieren.

Das fossilfreie Indexkonzept von MSCI schließt im ersten Schritt grundsätzlich Unternehmen aus dem Investmentuniversum aus, die in umstrittenen Geschäftsfeldern wie zum Beispiel Tabak, Rüstung und Kernenergie aktiv sind. Im zweiten Schritt werden nach einem Best-in-Class-Ansatz alle Gesellschaften ausgewählt, die hinsichtlich ihres ESG-Ratings, ihrer Sektorzugehörigkeit und Unternehmensgröße geeignet sind. Schließlich gelten Mindeststandards bei der Analyse und Überwachung von

Kontroversen wie Verstöße gegen internationale Normen von United Nations. Themen sind dabei Umwelt, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Lieferketten sowie die Unternehmensführung.

Durch die dedizierte Nachhaltigkeitsstrategie wird der auf diesem Index basierte ETF gemäß Artikel 9 Offenlegungsverordnung klassifiziert und erfüllt die Anforderungen des Verbändekonzeptes. Der thesaurierende ETF verwaltet 1,1 Milliarden Euro (Stichtag 14.12.2021), bildet den Index durch physische Replikation ohne Wertpapierleihe ab und ist über XETRA während der Börsenhandelszeit handelbar.

Die Indexregeln sehen eine Gewichtungsobergrenze in Höhe von fünf Prozent pro Titel vor, um eine Konzentration des Indexportfolios zugunsten von Aktien mit der höchsten Marktkapitalisierung zu vermeiden. Der ETF bietet ein gutes Umfeld für neue Technologien, den Finanzsektor, den Gesundheits- und Pharmasektor sowie den Konsumbereich.

„Die Anforderungen an die nachhaltige Geldanlage werden immer strenger. Anleger wünschen sich verlässliche, transparente und hochqualitative Produkte auf dem ETF-Markt. Genau das können wir durch das FNG-Siegel für insgesamt zehn ETFs anbieten.“



**Claus Hecher**

Head of Business Development ETF und Indexlösungen in der DACH-Region bei BNP Paribas Asset Management

# Nachhaltigkeit und Transparenz: Federated Hermes Impact Opportunities Equity Fund erhält FNG-Siegel



Der Federated Hermes Impact Opportunities Equity Fund (ISIN: IE00BD3FNW57) hat das Gütesiegel des Forums Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) erhalten und ist mit drei Sternen ausgezeichnet worden. Das FNG-Siegel bescheinigt die Einhaltung hoher ESG-Standards – und hat sich im deutschsprachigen Raum als Qualitätsstandard für nachhaltige Fonds etabliert.

Durch wegweisendes globales Stewardship und die Entwicklung innovativer ESG-Strategien ist es unser Ziel, im internationalen Geschäft von Federated Hermes nachhaltige Vermögensbildung zu schaffen, die den Anlegern und der Gesellschaft zugute kommt und die Umwelt erhält – für die gegenwärtigen und die zukünftigen Generationen.

Der Federated Hermes Impact Opportunities Fund ist ein globaler, Aktienfonds, der auf zukünftige Wachstumschancen abzielt. Das Ziel des Artikel 9 klassifizierten Fonds: profitable, nachhaltig wirtschaftende Unternehmen zu identifizieren, die zur Schaffung einer nachhaltigeren Zukunft beitragen, dabei langfristig transformative Veränderungen und finanzielle Outperformance

erzielen. Das zweifache Ziel: Kapitalwachstum sowie ein geringerer ökologischer Fußabdruck im Mitbewerbervergleich.

Im Jahr 2020 haben wir unsere firmeneigene Impact-Datenbank erstellt, mit der wir den Impact der Unternehmen in unserem Portfolio quantifizieren können. Die Datenbank bietet uns einen klaren Rahmen für die Bewertung der Unternehmen auf unserer Watchlist. Unsere mehrstufige Wirkungsanalyse stellt sicher, dass nur Unternehmen in unseren Fonds aufgenommen werden, die tatsächlich eine Wirkung erzielen. Wir sind bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die eine quantifizierbare Wirkung erzielen, die wir messen, überwachen und über die wir Bericht erstatten können.

Innerhalb des Impact-Opportunities-Teams betrachten wir aktives Engagement als ein wichtiges Feedback-Instrument und als eine Möglichkeit, positive Veränderungen in und neben Unternehmen voranzutreiben. Wir sind uns zwar bewusst, dass Ergebnisse Zeit brauchen, glauben aber, dass Engagement unerlässlich ist, um bewährte Verfahren zu fördern und positive Auswirkungen zu erzielen. Engagement ergänzt auch unsere langfristige Anlageaussicht.



**Ingrid Kukuljan**  
Head of Impact &  
Sustainable Investing,  
Lead Portfolio Manager

Nähere Informationen finden Sie unter:  
<https://www.hermes-investment.com/de/capabilities/equities/impact-opportunities-equity/>



**Hinweis:** Der Wert der Anlagen und der daraus resultierenden Erträge kann steigen oder fallen und es kann sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. **Nur für professionelle Anleger.** Dieses Dokument stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot an eine Person zum Kauf oder Verkauf der entsprechenden Wertpapiere, Finanzinstrumente oder Produkte dar. Informationen zu den Anlageprodukten und den damit verbundenen Risiken finden Sie im Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem Prospekt und den eventuellen Ergänzungen, der Satzung sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die unter <https://www.hermes-investment.com/> zur Verfügung stehen. Herausgegeben und genehmigt von Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFMI“). HFMI ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird von dieser reguliert. Eingetragene Adresse: The Wilde, 53 Merrion Square, Dublin 2, Irland. HFMI hat Hermes Investment Management Limited („HIML“) beauftragt, in bestimmten Ländern Vertriebsaktivitäten in Bezug auf den Fonds durchzuführen. HIML ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird von dieser reguliert. Eingetragene Adresse: Sixth Floor, 150 Cheapside, London EC2V 6ET, Vereinigtes Königreich.

# Deutliche Verbesserung für den EB-Öko-Aktienfonds – FNG-Siegel 2022 und zwei Sterne



## Zwei Fragen an André Höck – Head of ESG Integration bei der EB-SIM

**Herr Höck, was hat sich im Vergleich zum Vorjahr in puncto Nachhaltigkeit konkret beim EB-Öko-Aktienfonds geändert?**

**ANDRÉ HÖCK:** Wir haben den EB-Öko-Aktienfonds von einem Artikel-8 zu einem wirkungsorientierten Artikel-9-Fonds weiterentwickelt. Das heißt, der Fonds investiert nur noch in ausgewählte ökologische ESG-Champions, also in Unternehmen, die einen starken positiven Beitrag zu den sechs ökologischen SDGs (6, 7, 12, 13, 14 und 15) beisteuern und im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel des Pariser Klimaabkommens sind.

Außerdem haben wir die Aktivitäten im Bereich „Active Ownership“ (Engagement und Voting) ausgebaut. So können wir die Unternehmen bei der Transformation zu nachhaltigeren Geschäftsmodellen begleiten und eine positive Wirkung auf ebendiese entfalten.

Auch haben wir eine höhere Transparenz durch die Einführung eines täglich aktualisierten, öffentlich verfügbaren ESG-Factsheets sowie eines ausführlichen ESG-Reportings geschaffen, das für Investoren quartalsweise aktualisiert wird.

**Ihr Unternehmen wurde bei der Vergabe des FNG-Siegels als Paradebeispiel für gelungenes Nachhaltigkeits-Reporting genannt. Was zeichnet Ihr ESG-Reporting aus?**

**ANDRÉ HÖCK:** Die eben erwähnte hohe Transparenz des ESG-Factsheets, aber insbesondere auch die hohe Detailtiefe zeichnen das ESG-Reporting aus. Dadurch erhalten Investoren ausführliche Informationen und Daten zu drei Zieldimensionen der Nachhaltigkeit innerhalb des Portfolios:

- Werteorientierung: Daten zu Nachhaltigkeitskontroversen und Verstößen gegen unsere Ausschlusskriterien.
- Integration: Daten zu den Chancen und Risiken mit Bezug zur Nachhaltigkeit (u. a. ESG-Ratings).
- Wirkungsorientierung: Daten zur Wirkung auf das Klima (beispielsweise CO<sub>2</sub>-Intensität und Temperature-Score) und die SDGs (ganzheitlich und umsatzbezogen).

**Vielen Dank für das Gespräch.**

Erfahren Sie mehr unter:  
[www.eb-sim.de](http://www.eb-sim.de)



**André Höck**

Head of ESG Integration bei  
der EB-SIM

**Disclaimer:** Diese Publikation ist eine Werbemitteilung und richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Alle Angaben dienen ausschließlich der allgemeinen Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Sämtliche dargestellten Informationen und Meinungen basieren auf zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments öffentlich vorhandenen Daten, die zukünftig abweichen können. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Weitere Informationen zu Chancen und Risiken finden Sie auf der Website [www.eb-sim.de/investmentloesungen](http://www.eb-sim.de/investmentloesungen). Der Verkaufsprospekt und weitere Informationen sind unter <https://www.ipconcept.com/ipc/de/> abrufbar.



# 35 Jahre verantwortungsvolles Investieren



## Die Amundi-Ethik-Fonds-Familie Nachhaltige Anlagestrategie erneut mit dem renommierten FNG-Siegel bestätigt

Mit dem Amundi Ethik Fonds investieren wir gezielt in Anleihen und Aktien, die die Kriterien eines ethischen Investments erfüllen. Die Titel, die für den Fonds in Frage kommen, werden nach strengen Maßstäben vorselektiert – wir machen das seit 35 Jahren. Angesichts des großen Erfolges des konservativen Amundi Ethik Fonds haben chancenorientierte Anleger inzwischen auch die Möglichkeit, mit dem Amundi Ethik Plus in dieses bewährte Mischfondskonzept zu investieren – mit einer höheren Aktienquote. Als besten Nachweis für die nachhaltige Anlagestrategie erhielten beide Mischfonds erneut das anerkannte FNG-Siegel mit zwei Sternen.

### WAS DIE AMUNDI-ETHIK-FAMILIE AUSZEICHNET

- Bewährtes Investmentkonzept: Anlage in Aktien und Anleihen auf Basis ethischer Kriterien – seit 35 Jahren mit dem Amundi Ethik Fonds erfolgreich am Markt
- Berücksichtigt nur Emittenten, die sehr strengen Anforderungen hinsichtlich sozialer und ökologischer Verantwortung entsprechen
- Konsequenter Ausschluss von Emittenten, die die strengen ESG-Kriterien von Amundi nicht erfüllen

- Einzigartige Nachhaltigkeitsanalyse mit Hilfe externer ESG-Rating-Agenturen
- Mehrfach durch externe Rating-Agenturen ausgezeichnet und zertifiziert
- Klassifiziert gemäß Artikel 9 SFDR\*
- Erneut ausgezeichnet mit zwei Sternen beim „FNG-Siegel 2022“
- Über zwei Milliarden Euro gemanagte Kundengelder

### FÜR WELCHE ANLEGER EMPFIEHLT SICH DER AMUNDI ETHIK FONDS?

Der Nachhaltigkeitsklassiker ist ein echtes Wohlfühlpaket – also etwas für breite Anlegerschichten aller Altersklassen und Milieus, die ruhig und guten Gewissens schlafen wollen, aber auch eine ansprechende Rendite erwarten. Hingegen kann der Amundi Ethik Plus für alle interessant sein, die vom Konzept des Klassikers überzeugt sind, aber mehr Kursschwankungen für die Chance auf Rendite akzeptieren können. Denn während der Aktienanteil im Amundi Ethik Fonds auf 40 Prozent begrenzt ist, kann die Plus-Variante bis 70 Prozent in Aktien gehen.

[www.amundi.de/nachhaltiges-investieren](http://www.amundi.de/nachhaltiges-investieren)

\*Gemäß der EU-Offenlegungsverordnung werden Fonds auf Basis ihres Nachhaltigkeitsansatzes in drei Kategorien unterteilt (Artikel 6, Artikel 8 und Artikel 9). Artikel 9-Fonds haben ein angestrebtes Nachhaltigkeitsziel. Die Einstufung wurde von der Fondsverwaltungsgesellschaft auf Basis der Vorgaben durch die OffenlegungsVO vorgenommen. Stand: 10.03.2021.



**Rechtliche Hinweise:** Quelle: Amundi. Stand: 13.01.2022. Der Amundi Ethik Plus ist ein richtlinienkonformer Fonds, aufgelegt nach deutschem Recht von der Amundi Deutschland GmbH. Der Amundi Ethik Fonds ist ein richtlinienkonformer Fonds nach österreichischem Recht, aufgelegt von der Amundi Austria GmbH. Die Fonds von Amundi Asset Management erhalten Sie bei Banken, Versicherungen und Anlageberatern. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale der Fonds. Die vollständigen Angaben zu den Fonds sind dem Verkaufsprospekt bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter [www.amundi.de](http://www.amundi.de) und als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124-126, D-80636 München, erhältlich. **Nur für professionelle Investoren und Interessenten von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.** Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise. Anteile des Amundi Ethik Fonds und des Amundi Ethik Plus dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) sowie zugunsten von US-Staatsangehörigen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Diese Broschüre ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt diese Broschüre kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

# SIQNA Aktien Global Nachhaltig



## Nachhaltigkeitsfonds mit innovativem KI-Sicherheitskonzept

SIQNA steht für sicher, quantitativ und nachhaltig. Diese Eigenschaften versucht der Fonds „SIQNA Aktien Global Nachhaltig“ (ISIN **DE000A2N68R0**) zu verbinden und wurde nun dafür zum zweiten Mal mit dem FNG-Siegel und zusätzlich einem Stern ausgezeichnet.

Der Fonds investiert in internationale Aktien mit hoher Marktkapitalisierung und Liquidität, die als besonders nachhaltig identifiziert wurden. Dabei hält er ausschließlich Aktien und Barmittel in Euro. Der Einsatz von Derivaten oder anderen Finanzinstrumenten ist ausgeschlossen.

Jedes Unternehmen, das für eine Investition des Fonds in Betracht gezogen wird (in Frage kommen etwa 1.600 internationale Aktien), wird nach einem umfassenden Kriterienkatalog geprüft, der die Bereiche Umwelt und soziale und nachhaltige Unternehmensführung einschließt. Nur die nachhaltigsten Unternehmen jedes Wirtschaftszweigs kommen für den Fonds in Frage. Firmen mit wesentlichen ethisch umstrittenen Geschäftsaktivitäten sortiert der Filter ebenso konsequent aus wie Unternehmen, die gegen den UN Global Compact (Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt, Korruption) verstoßen, das Erreichen der UN-Entwicklungsziele behindern oder einen zu großen CO2-Fußabdruck haben.

Etwa 200 internationale Aktien werden so als besonders nachhaltig identifiziert und kommen für eine Investition infrage. Im Anschluss erfolgt die Auswahl und Gewichtung der verbliebenen Aktien durch ein neuartiges, eigens dafür entwickeltes Sicherheitskonzept, das auf künstlicher

„Unser Ziel ist ein nachhaltiges, globales Aktienportfolio mit einer attraktiven, dem weltweiten Aktienmarkt angemessenen Rendite, das aber niedrigere Volatilität und deutlich geringere Draw-Downs aufweist. Erreichen wollen wir das Ziel mit einer optimalen Diversifizierung basierend auf unserem innovativen KI-Sicherheitskonzept.“



**Dr. Oliver Klehn**, Geschäftsführer

Intelligenz (KI) basiert. Dieses berücksichtigt die Abhängigkeiten der einzelnen Aktien untereinander (Korrelationen), was zu einer optimalen Streuung führen und somit die Schwankungsanfälligkeit des Portfolios minimieren soll.

Durch das KI-Sicherheitskonzept lässt sich ein Fondsportfolio aus rund 40 strikt nachhaltigen Aktien zusammenstellen, das risikooptimiert ausgestaltet ist und in dem Sicherheit und Nachhaltigkeit im Einklang stehen. •

Mehr Informationen unter [www.siqna.de/services/publikumsfonds/](http://www.siqna.de/services/publikumsfonds/)



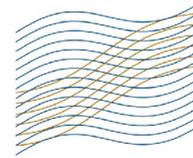
### FONDSDATEN

ISIN	DE000A2N68S8
Auflegedatum	10.12.2019
Währung	EUR
Vertriebszulassung	DE, AT
Ertragsverwendung	ausschüttend
Total Expense Ratio (TER)	1,42 %



# Verantwortungsvoll und nachhaltig – fair – investieren

ACATIS



**Alle drei ACATIS-Fair-Value-Fonds mit dem FNG-Siegel 2022 und zwei Sternen ausgezeichnet**

Nachdem der ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds und der ACATIS Fair Value Aktien Global bereits 2021 mit dem FNG-Siegel und zwei Sternen ausgezeichnet konnten, schloss nun auch der ACATIS Aktien Deutschland ELM auf.

Der Mischfonds ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds kann Anlegern als Basisinvestment dienen. Fondsmanager Dr. Hendrik Leber hält hier durchschnittlich eine hohe Aktienquote, die er aktiv mit Kurssicherungen kombiniert. 2021 stieg das Fondsvermögen um knapp 157 Prozent auf 523 Millionen Euro. Dabei wurden im März sieben Millionen Euro an die Anleger ausgeschüttet. Das entspricht einer Rendite von vier Prozent bezogen auf den Anteilpreis per 31. Dezember 2020. Der Anstieg des Volumens basiert auf hohen Nettomittelzuflüssen und dem Wertzuwachs von 18,4 Prozent im letzten Jahr (Kl. A). Auf Sicht von fünf Jahren beträgt das Plus 61,2 Prozent, wozu auch die gute Performance im Corona-Krisenjahr 2020 beigetragen hat (+19,6 %).

Der ACATIS Aktien Deutschland ELM wurde im Sommer 2020 auf Nachhaltigkeit umgestellt. Der damit erste Fonds für nachhaltige deutsche Aktien investiert vorzugsweise in Nebenwerte mit marktführender Stellung, meist inhabergeführt. 2021 erzielte er einen Wertzuwachs von 27,7 Prozent, auf Sicht von fünf Jahren beträgt das Plus 57,0 Prozent.

Der ACATIS Fair Value Aktien Global legt, wie die anderen beiden Fonds, bei der Titelauswahl sogar noch strengere Nachhaltigkeitskriterien an als die europäische Offenlegungsverordnung gemäß Artikel 9 vorgibt. Dieser Aktienfonds investiert weltweit in attraktive Unternehmen, die ebenfalls zusätzlich nach Value-Kriterien ausgewählt werden. 2021 betrug das Plus 20,5 Prozent, auf Sicht von fünf Jahren insgesamt 71,0 Prozent.

Weil sich die Welt wandelt, hat ACATIS das klassische Value Investing für das 21. Jahrhundert weiterentwickelt. Das heißt, es wird neu auch die Zukunftsfähigkeit des Geschäftsmodells bewertet, aus dem heraus wir einen echten Mehrwert für den Investierenden erkennen können.

## ECKDATEN

### ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds

Klasse A, ISIN: LU0278152516 (ausschüttend)  
Klasse B, ISIN: LU0313800228 (thesaurierend)  
Klasse I, ISIN: LU0278152862 (ausschüttend)

### ACATIS Aktien Deutschland ELM

Klasse A, ISIN: LU0158903558 (thesaurierend)

### ACATIS Fair Value Aktien Global

Klasse P, ISIN: LI0017502381 (ausschüttend)



**Disclaimer:** Daten per 31.12.2021. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, jedoch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und stellt Verkaufsprospekt, Halbjahresbericht, Jahresbericht und „KID“ auf deutsch kostenlos zur Verfügung. Die Unterlagen sind über die Webseite [www.acatis.de](http://www.acatis.de) abrufbar. Die ACATIS Investment KVG mbH wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt reguliert.

# Mit uns investieren Sie nachhaltig



## Wir schließen Nuklearenergie weiterhin aus

ESG Portfolio Management ist mehrfach ausgezeichnet: Beide Fonds erhielten das FNG-Siegel mit jeweils drei Sternen zum dritten Mal in Folge. In 2020 und 2022 erhielt die Firma den Deutschen Exzellenzpreis, in 2021 den 1. Platz beim Deutschen Award für Nachhaltigkeitsprojekte. In 2020 wurde ESG Portfolio Management in die PRI Leaders' Group aufgenommen. Von über 3.000 Unterzeichnern der Principles for Responsible Investing wurden 36 in diese Gruppe aufgenommen. Dabei wurden die Messung und aktive Reduktion von Klimarisiken gewürdigt. Ebenfalls in 2020 gewann ESG Portfolio Management den Sustainable Investment Award Multi-Asset Manager of the Year. 2021 erhielt ESG Portfolio Management die internationalen ESG-Investing-Awards für den besten Anleihen-Investmentfonds und den besten Multi-Asset-Investmentfonds.

Das Investment-Team wählt Unternehmen aus, die mit nachhaltigen und zukunftsweisenden Geschäftsmodellen einen positiven Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten. Der Fokus liegt dabei besonders auf den Zielen „kein Hunger“, „Gesundheit und Wohlergehen“, „hochwertige Bildung“, „bezahlbare und saubere Energie“, „nachhaltige/r Konsum und Produktion“ und „Maßnahmen zum Klimaschutz“.

Potentielle negative Auswirkungen werden durch eine umfangreiche Liste von Ausschlusskriterien, Kontroversen-Monitoring und über die Principle-Adverse-Impact-Messung vermieden oder reduziert.

Das Fondsmanagement engagiert sich aktiv und nutzt Stimmrechte, um die ESG-Qualität und die Wirkung auf die Nachhaltigkeitsziele weiter zu verbessern.



**Christoph Klein**  
geschäftsführender Gesellschafter

Alle Erkenntnisse der Nachhaltigkeitsprüfungen fließen in Bonitätsanalysen und Aktienkursprognosen ein. Bei der Auswahl der Investitionen achtet das Team auch auf Wettbewerbsfähigkeit, Innovationskraft und Bewertung.

Christoph Klein, CFA, CEFA, CSIP, geschäftsführender Gesellschafter und Gründer von ESG Portfolio Management, engagiert sich, um das Wissen im Bereich Sustainable Finance zu verbreiten und unterrichtet ESG-Seminare für Moody's Analytics und publiziert Fachartikel.

Er ist aktiv im CFA ESG Technical Committee (diese Arbeitsgruppe entwickelte die globalen CFA-ESG-Disclosure-Standards) und in der DVFA-Sustainable-Investment-Kommission.

Erfahren Sie mehr unter [www.esg-pm.com](http://www.esg-pm.com)

**Kontakt** [klein@esg-pm.com](mailto:klein@esg-pm.com)





## Nachhaltigkeitsfonds für Deutschland



### FNG-Siegel mit zwei Sternen für den Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland

Konsequentes Investment in die ökonomischen und ökologischen Leader nachhaltiger Branchen, hohe Transparenz und institutionelle Glaubwürdigkeit bescherten dem Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland (WKN A0QYL0 und A2DS19) erneut das FNG-Siegel. Für seine besonders stringente und anspruchsvolle Nachhaltigkeitsstrategie erhielt er zwei von drei möglichen Sternen.

Erklärtes Ziel des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland ist, aktiv zur nachhaltigen Weiterentwicklung der Gesellschaft beizutragen und dies mit einer angemessenen Rendite zu verbinden. Damit stellt er sich unter Art. 9 SFDR. Nach dem Best-of-Class-Ansatz investiert der Umweltfonds ausschließlich in Unternehmen nachhaltiger Branchen mit Kerngeschäft in der DACH-Region, wie Bildung, nachwachsende Rohstoffe, erneuerbare Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, Gesundheit,

Naturkost, nachhaltige Mobilität und Wasser sowie Unternehmen neutraler Branchen. Gezielte Investments in Neuemissionen zur Finanzierung konkreter Projekte gewährleisten unmittelbaren Impact.

### NACHHALTIGKEITSEXPERTISE SEIT ÜBER 23 JAHREN

Das hauseigene Research-Team liefert mit seinen Analysen die Grundlage der Investmententscheidungen. Die Analysten sind – wie das Fondsmanagement Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung – bereits seit über 23 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen spezialisiert. Alle Investments des Finanzportfolioverwalters werden nachhaltig getätigt. Neben den Positivkriterien wendet der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland klare Ausschlusskriterien an. Dazu gehören beispielsweise Rüstung, Atomenergie, fossile Energieträger, Bergbau, Drogen ebenso wie vermeidbare Tierversuche, Kinderarbeit, soziale Diskriminierung oder die Herstellung und Verbreitung gentechnisch manipulierter Produkte. Zum Ausschluss führen zudem Menschenrechtsverletzungen, Korruption, Geldwäsche oder ein sonstiger negativer Einfluss auf die Gesellschaft. •

[www.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de)



◀ Fondsmanager **Andrew Murphy** mit den Geschäftsführer\*innen **Allin Gasparian** und **Peter Diessenbacher** (v.r.n.l.) im Labor von WeGrow.

## FNG-Siegel: Sechs Publikumsfonds von LLOYD FONDS dabei



Angesichts des vielfältigen Angebots von nachhaltigen Fonds ist eine externe und unabhängige Prüfung des Inhalts und der Qualität der nachhaltigen Geldanlage ein wichtiger Beitrag, um ein glaubwürdiges Produktangebot zu gewährleisten. Die Lloyd Fonds AG hat als Ergebnis einer solchen aktuellen Überprüfung für sechs ihrer Publikumsfonds das FNG-Siegel 2022 erhalten.

Alle sechs Fonds verbindet neben Mindestkriterien die Orientierung an den Sustainable Development Goals (SDGs). Die SDGs bilden aus Sicht der Lloyd Fonds AG den sinnvollsten Orientierungsrahmen für die sozial-ökologische Transformation von Unternehmen und Wirtschaft, da sie umfassende und relativ konkrete Ziele mit dem greifbaren Zeithorizont 2030 verbinden und von der internationalen Staatengemeinschaft mit größtmöglicher Zustimmung ratifiziert wurden. Entscheidend ist aber, dass die Umsetzung zum jeweiligen Fonds-konzept passt, sodass Nachhaltigkeits- und Fundamentalanalyse integriert sind und Performance- und Nachhaltigkeitsziele gleichzeitig erreicht werden können.

Die Nachhaltigkeitsstrategie der Lloyd Fonds AG bringt Peter Vogel, Head of Sales LLOYD FONDS, auf den Punkt: „Nachhaltigkeit ist einer der drei Megatrends, auf die wir unsere Geschäftsstrategie ausgerichtet haben. Daher bieten wir nicht nur nachhaltige Investmentlösungen an, sondern haben eine Gesamtphilosophie implementiert. Sie lässt sich auf die Formel ‚Integration, Transformation, Wirkung‘ bringen. Unsere Philosophie spiegelt sich auch in unserer Partnerschaft mit dem WWF Deutschland wider.“

### FNG-Siegel für 6 LLOYD FONDS-Publikumsfonds



- Aktienfonds:  
Lloyd Fonds – Green Dividend World  
Lloyd Fonds – European Hidden Champions
- Mischfonds:  
Lloyd Fonds – WHC Global Discovery  
Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable
- Rentenfonds:  
Lloyd Fonds – Asset Defensive Opportunities  
Lloyd Fonds – Sustainable Yield Opportunities

Aushängeschild der Fondspalette ist der Lloyd Fonds – Green Dividend World. Bei der Aktienausswahl konzentriert sich der globale Dividendenfonds auf Unternehmen, die ein attraktives Rendite-Risiko-Profil und eine überdurchschnittliche Ausschüttung bieten – und die gleichzeitig einen positiven Nettobeitrag zu den ökologischen Zielen der SDGs leisten. Hierfür wurden zusammen mit dem WWF Deutschland 30 Unterziele der SDGs mit Umweltbezug identifiziert, unter anderem Wasser- und Abwasserwirtschaft, Klima und Energie oder die verantwortungsvolle Nutzung von Ressourcen. In der Bewertung des zukünftigen SDG-Beitrags eines Unternehmens kommen alle seine Dienstleistungen, Produkte, Produktionsverfahren und Lieferketten auf den Prüfstand. Der Lloyd Fonds – Green Dividend World ist als einziger Dividendenfonds in Deutschland gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft.

# Dein Geld verändert die Welt

Impact Investing mit der Triodos Bank

Triodos  Bank

Geld verändert die Welt. Jeder Kauf, jede Kreditvergabe und jedes Investment haben positive oder negative Auswirkungen auf unseren Planeten und unsere Gesellschaft. Da Banken und Investoren viel Geld bewegen, haben sie eine besondere Verantwortung dafür, es in die richtigen Bahnen zu lenken. Konkret bedeutet dies, das Geld so einzusetzen, dass es eine möglichst große positive Wirkung für eine nachhaltige Zukunft hat und dabei die finanzielle Seite, inklusive der damit verbunden Risiken, nicht außer Acht lässt.

Genau dieses Ziel verfolgen die Impact-Fonds von Triodos Investment Management (Triodos IM). Sie fokussieren sich darauf, einen möglichst großen positiven Beitrag zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen im Bereich der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeit zu leisten.

Triodos IM ist ein nachhaltiger Vorreiter und bereits seit den 1990er-Jahren aktiv. Die Triodos-IM-Fonds sind vielfach ausgezeichnet und tragen das FNG-Siegel: Alle in Deutschland angebotenen Fonds wurden 2021 zum wiederholten Mal mit drei Sternen für eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie ausgezeichnet.

Die Nachhaltigkeitsstrategie der Triodos-IM-Fonds geht über verbreitete Ansätze hinaus und verzichtet bewusst auf bekannte Auswahlstrategien wie das Best-in-Class-Verfahren. Stattdessen werden die Portfolien so strukturiert, dass sich dort ausschließlich Papiere von Unternehmen finden, die konkrete Lösungen für nachhaltige Herausforderungen adressieren.



^ Das neue Headoffice der Triodos Bank in Zeist / Niederlande in komplett modularer Bauweise mit 165.312 Schrauben.

Die Triodos-IM-Fonds finden sich auch im Triodos Impact Portfolio Manager, der ersten digitalen Vermögensverwaltung in Deutschland, die einen Impact-Investing-Ansatz verfolgt, wieder. Daneben befindet sich darin auch ein Mikrofinanzfonds. Ein solches Angebot gab es in Deutschland so noch nicht.

Um noch einen weiteren Beitrag gegen die Klimakrise zu leisten, bietet die Triodos Bank seit Sommer 2020 das deutschlandweit erste CO<sub>2</sub>-neutrale Depot an: Sie kompensiert den geringen verbleibenden Klimafußabdruck der neugekauften Fonds ohne zusätzliche Kosten für die Anleger:innen. •

[www.triodos.de](http://www.triodos.de)



## Der Trend zum Impact Investing ist nicht zu stoppen



Interview mit **Béryl Bouvier di Nota**, Fund Manager des **OFI Fund - RS Act 4 Positive Economy** bei **OFI Asset Management**

### Welche Erfahrungen zieht OFI aus der Corona-Krise?

**BÉRYL BOUVIER DI NOTA:** Die Krise hat (hoffentlich) eine dauerhafte, positive Veränderung ausgelöst, indem sie Themen wie Gesundheitswesen, Klimaveränderung, Arbeitsbedingungen und Lieferketten in den Vordergrund der politischen und sozialen Debatten gebracht hat. Darüber hinaus ist ein nachhaltiger und verantwortungsvoller Investitionsansatz wichtiger denn je, auch wenn das Erreichen der Ziele der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung noch weit entfernt ist und uns die Zeit davonläuft.

### Was wollen Sie als Asset Manager mit Impact Investing erreichen?

**BÉRYL BOUVIER DI NOTA:** Impact Investing folgt einem Ansatz aus dem Private Equity. Die dahinterliegende Philosophie und Methodik entwickeln sich noch. Unser Ziel ist es, eine konsistente, transparente und flexible Methodik umzusetzen. Eine Herausforderung dabei ist nach wie vor, Zugang zu den Daten zu bekommen und die Zuverlässigkeit der gegebenen Informationen zu kontrollieren. Der enge Dialog mit den Firmen im Rahmen des Engagement-Prozesses ist ein Schlüsselement unseres Impact Investings.



### Der OFI-RS Act 4 Positive Economy Impact Fund hat das FNG-Siegel zum zweiten Mal in Folge und schließlich drei Sterne bekommen. Was hat der Fonds während der Corona-Krise erreicht?

**BÉRYL BOUVIER DI NOTA:** 2020 und 2021 erreichten wir unter sehr unterschiedlichen Marktbedingungen ein Plus von 23,6 Prozent beziehungsweise 17,10 Prozent in unserer GI-Aktienklasse (deutsche institutionelle Anleger). Unser Multithemen-Ansatz war in beiden Jahren erfolgreich und lieferte ein ausgewogenes Risiko-Ertrags-Profil. Wir verwalten den Fonds mit einer Bottom-up-Strategie. Diese setzt darauf, die vielversprechendsten europäischen Firmen zu identifizieren, die im Einklang mit den nachhaltigen Entwicklungszielen der United Nations einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und unseren Planeten bewirken. Wir sind hochofret über die Drei-Sterne-Auszeichnung, die unseren Willen zur Umsetzung verantwortlicher Investmentstrategien beweist.

**Vielen Dank für das Gespräch.**



# Ausgezeichnet nachhaltig

Der CSR Bond Focus SDG Fonds erhält das FNG-Siegel



Der CSR Bond Focus SDG Fonds (ISIN DE000A2PT145) ist im November 2021 mit dem FNG-Siegel des Forums Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) ausgezeichnet worden und zusätzlich mit einem Stern für überdurchschnittliche Güteklasse.

Damit ist er einer der wenigen Renten-Publikumsfonds in Deutschland, denen diese Auszeichnung zukommt. Des Weiteren zeichnet ihn aus, dass er gemäß der EU-Offenlegungsverordnung als **Artikel 9-Fonds** („dunkelgrün“) klassifiziert ist.

## DOCH WAS HABEN SIE, ALS ANLEGER, DAVON?

Wenn Ihnen das Thema Nachhaltigkeit am Herzen liegt, können Sie nicht nur mit Ihrem Handeln und Konsumverhalten im Alltag einen Beitrag für die Gesellschaft und Umwelt leisten, sondern auch als Sparer aktiv werden, und zwar mit gezielten Investitionen.

Mit dem CSR Bond Focus SDG Fonds bietet sich Ihnen die unkomplizierte Möglichkeit, gut diversifiziert in soziale beziehungsweise ökologische Geschäftsmodelle investieren zu können.

## WIE MUSS MAN SICH DAS VORSTELLEN?

Hauptkriterium für die Auswahl von Anleihen im Fonds bilden die **17 Ziele für nachhaltige Entwicklung**, die sogenannten „Sustainable Development Goals“ (SDG). 2015 wurden diese Ziele von den Vereinten Nationen verabschiedet und gelten für alle Mitgliedsstaaten. Zentrale Aspekte sind die Reduzierung von Disparitäten im Lebensstandard, die Schaffung von Chancengleichheit sowie ein nachhaltiges Management von natürlichen Ressourcen, das den Erhalt von Ökosystemen gewährleistet und deren Resilienz stärkt.

Wertpapiere zu selektieren, die einen messbaren Beitrag zur Erreichung der 17 SDG liefern, die Einschätzung der Kreditwürdigkeit der Emittenten sowie die Umsetzung in ein Portfolio sind die Kernkompetenzen des Fondsmanagements der CSR.

## FÜR WELCHE ANLEGEGRUPPEN WURDE DER FONDS KONZIPIERT?

Wir als CSR freuen uns sehr, die FNG-Auszeichnung erhalten zu haben und damit **allen Anlegern**, die zur Unterstützung der 17 SDG beitragen möchten, eine Möglichkeit zu bieten, dies mit einem auf Nachhaltigkeit geprüften Rentenfonds zu tun.



Scannen Sie den **QR-Code** für weitere Informationen



## Drei Sterne für die nachhaltigen Weltmarktführer

**Der avesco Sustainable Hidden Champions Equity Fonds erhält das FNG-Siegel mit der Spitzenbewertung drei von drei möglichen Sternen**

Bereits seit dem Jahr 2018 ist der avesco Sustainable Hidden Champions Equity Fonds Träger des FNG-Siegels. Nun wurde der Fonds zum ersten Mal mit der Spitzenbewertung der FNG-Zertifizierung ausgezeichnet. Ein Ziel, auf das in den vergangenen Jahren fokussiert hingearbeitet wurde, wie Dr. Sandra Derissen, Leiterin der avesco Nachhaltigkeitsanalyse, schildert:

„Es ist nicht einfach, als kleines Investmenthaus mit der aktuellen Dynamik des Nachhaltigkeitsnarrativs Schritt zu halten und sogar voran zu gehen. Aber genau das ist unser Anspruch – sowohl auf Unternehmens- wie auf Produktebene. Dass dies gelungen ist, erfüllt uns mit Stolz. So lag unser Fokus im letzten Jahr auf der Intensivierung unserer Engagementstrategie und der Verbesserung unserer Gesamtnachhaltigkeitsperformance.“

Der avesco Sustainable Hidden Champions Equity Fonds investiert in klein- und mittelständische Unternehmen mit B2B-Geschäftsmodell, die in ihrer Nische Kontinental- oder Weltmarktführer sind. Aufgrund ihrer Nischenzugehörigkeit und meist großer Unbekanntheit werden diese „versteckten“ Weltmarktführer als Hidden Champions bezeichnet. Die Portfoliounternehmen stammen alle aus der deutschsprachigen Region.

Die Nachhaltigkeitsleistung der Unternehmen überprüft das avesco-Analyseteam mithilfe der eigens entwickelten holistischen Nachhaltigkeitsmethodik. Nur die Hidden Champions, die auf ökonomischer, ökologischer und sozialer Ebene Spitzenleistungen vorweisen können, qualifizieren sich für den Fonds. In dem mehrstufigen Analyseprozess wird zudem untersucht, inwieweit ein Unternehmen Potenziale schafft, erhält oder vernichtet.

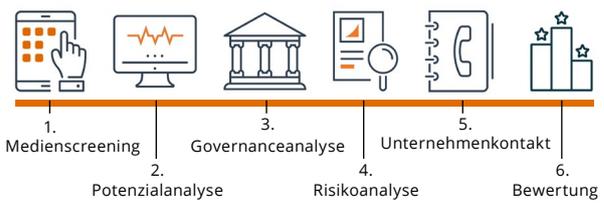
Auch intern legt die hinter dem Fonds stehende Investmentgesellschaft avesco größten Wert auf Nachhaltigkeit. So wurde sie im Jahr 2021 mit dem Boutiquen Award als nachhaltigste Investmentboutique Deutschlands ausgezeichnet.

**Dr. Sandra Derissen**  
Leiterin der avesco Nachhaltigkeitsanalyse



### Die avesco-Nachhaltigkeitsmethode

Die proprietäre Nachhaltigkeitsmethodik von avesco wurde über mehrere Jahre im Austausch mit Forschung und Praxis entwickelt. Die Methodik hat das Ziel den Nachhaltigkeitsanspruch von avesco in ein qualitatives Analyseverfahren zu übersetzen und Investments auf ihre Nachhaltigkeit zu prüfen. Die Analyse betrachtet integriert die drei Säulen der Nachhaltigkeit (Ökologie, Soziales und Ökonomie) und basiert nicht auf einem zugekauften ESG-Scoring. Ergänzend werden eine Risiko- und eine Governance-Bewertung durchgeführt, die bei Schwächen die Nachhaltigkeitsleistung verschlechtert.



## Kathrein: ein klares Bekenntnis zu nachhaltigen Investments

**KATHREIN**  
CAPITAL MANAGEMENT

Der Name Kathrein steht nicht nur für eine der führenden Privatbanken im deutschsprachigen Raum, sondern auch für eine äußerst erfolgreiche Asset-Management-Boutique mit einem klaren Bekenntnis zu nachhaltigen Investments. „Nachhaltigkeit und Transparenz sind wichtige Bausteine für ein erfolgreiches Asset Management“, erzählt Wilhelm Celeda, Vorstandsvorsitzender der Kathrein. „Wir haben uns bereits vor vielen Jahren dazu entschieden, Nachhaltigkeit in unsere Veranlagungsentscheidungen aktiv einzubauen.“

Im Nachhaltigkeitsbereich sind bereits sieben Publikumsfonds, die von der Kathrein Capital Management, einer 100%igen Tochter der Kathrein Privatbank, gemanagt werden, mit dem Transparenzlogo ausgezeichnet. Sieben Fonds wurden mit dem Österreichischen Umweltzeichen für ökologisch und sozial-ethisch orientierte Finanzprodukte prämiert und für zwei Fonds wird der Carbon-Footprint auf yourSRI.com veröffentlicht.

Das europaweit renommierte FNG-Siegel, der Qualitätsstandard für nachhaltige

Geldanlagen, wurde im November 2021 in Frankfurt verliehen. Asset Manager aus zahlreichen europäischen Ländern hatten sich beworben. Für die Verleihung des FNG-Siegels reichen die Anforderungen weit über die reine Portfoliobetrachtung hinaus. Auch die Prozesse werden intensiv durchleuchtet und bewertet: der Investmentprozess, der Research-Prozess sowie das Reporting und letztlich die Asset Management Company selbst.

Innerhalb der Kathrein-Fondspalette wurden fünf nachhaltig gemanagte Publikumsfonds prämiert.

Vier Publikumsfonds wurden nunmehr bereits mehrmals in Folge mit dem FNG-Siegel geehrt:

- Kathrein Sustainable Global Equity
- Kathrein Sustainable Bond Classic
- Kathrein Sustainable Bond Select
- HYPO-RENT

Ein Publikumsfonds wurde in diesem Jahr erstmalig mit dem FNG-Siegel ausgezeichnet:

- Kathrein Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

### EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY UND NACHHALTIGKEIT – KANN DENN DAS FUNKTIONIEREN?

Ja, sehr gut sogar! Investiert wird ausschließlich in Emerging-Markets-Lokalwährungen. Durch die aktive Allokation von 153 Währungspaaren zueinander soll eine attraktive Rendite erzielt werden. Beim Fondskonzept sowie den Positiv- und Negativkriterien werden für die Titelselektion die Vorgaben des FNG-Siegels, des Österreichischen Umweltzeichens und der FinAnKo-Richtlinie eingehalten.



# Der APUS Capital Marathon Fonds erhält das FNG-Siegel



**Vom stetigen Wachstum nachhaltiger Geschäftsmodelle profitieren!**

Der **APUS Capital Marathon Fonds** investiert europaweit in Aktien von langfristig erfolgreichen Unternehmen mit etablierten und stabilen Geschäftsmodellen. Die Gesellschaften sind idealerweise Marktnischenführer, die kontinuierliches Gewinn-/Cashflow-Wachstum zeigen und damit dauerhaft Mehrwert für den Anleger generieren. Bevorzugt werden Unternehmen in strukturell wachsenden Märkten, die von Megatrends wie der Globalisierung, dem demografischen Wandel, der Digitalisierung oder verändertem Konsumverhalten profitieren und wenig konjunkturabhängig sind. Die identifizierten Unternehmen besitzen eine starke Preissetzungsmacht und damit verbunden eine hohe Profitabilität. Im Fonds werden die Risiken breit über verschiedene Geschäftsmodelle und Märkte diversifiziert.

## SIMULTANER MEHRSTUFIGER INVESTMENTPROZESS

Bei der **Titelselektion** erfolgt parallel zur **Fundamental-** eine **Nachhaltigkeitsanalyse**. Bereits vor einer Investition werden die Auswirkungen auf das „**Marathon-Portfolio**“ unter Einhaltung des installierten Best-in-Class-Filters sowie den FNG-

entsprechenden Ausschlusskriterien untersucht. Die systematische und regelmäßige Überprüfung der Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien wird unterstützt durch einen kontinuierlichen Austausch mit den Portfoliounternehmen.

## HERVORRAGENDE MARATHON- PERFORMANCE – IHRE UNTERNEHME- RISCHE INVESTMENTCHANCE!

Die Auszeichnung mit dem **FNG-Siegel** ist neben der exzellenten Wertentwicklung (**2021 +27,9 %, 2020 +12,5 %, 2019 +28,9 %, 2018 +9,5 %, 2017 -0,4 %**) ein wesentliches Argument für ein Investment in den **APUS Capital Marathon Fonds**. Auch das Team von **APUS Capital** ist maßgeblich in seinen Fonds engagiert und freut sich sehr, wenn Sie als Anleger den Weg des **APUS Capital Marathon-Fonds** nachhaltig begleiten! ●



Bei Fragen kontaktieren Sie bitte unseren Investorenbetreuer und ESG-Beauftragten **Jürgen Kaup** unter **j.kaup@apuscapital.de** oder telefonisch unter **069 244467412**.

**Disclaimer:** Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die Kundeninformation richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fondsid=141> Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Datum: 03. Januar 2022 Herausgeber: Jürgen Kaup, APUS CAPITAL GmbH, Dreieichstraße 59, 60594 Frankfurt handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erfstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

# Nachhaltigkeit trifft auf ausgezeichnetes Stock-Picking

**SQUAD**  
FONDS

**SQUAD Green Balance erhält zum zweiten Mal in Folge das begehrte FNG-Siegel**

Ob Politik oder Wirtschaft – die ganze Welt bewegt das Thema „Nachhaltigkeit“. Die Discover Capital GmbH, ein in Augsburg ansässiger Fondsberater und Initiator der Fondsplattform SQUAD Fonds, bietet Anlegern mit dem Aktienfonds SQUAD Green Balance bisher überdurchschnittliche Renditen mit einem klaren Fokus auf nachhaltige Unternehmen.

Seit Übernahme der Fondsberatung im April 2020 durch Discover Capital hat der SQUAD Green Balance zum zweiten Mal in Folge die begehrte FNG-Siegel-Auszeichnung erhalten. Fondsberater Stephan Hornung und ESG-Spezialist Michael Reis freuen sich sehr über die erneute Bestätigung, da sich das Siegel als Qualitätsstandard für nachhaltige Geldanlagen etabliert hat.

Der Aktienfonds investiert in nachhaltige Unternehmen jeglicher Größe aus Europa, mit einem Schwerpunkt im Nebenwertesegment. Neben klar definierten Ausschlusskriterien, und unter Einbezug der UN Sustainable Development Goals, verfolgt der Fonds das Ziel, sich auf Unternehmen zu fokussieren, die mit „Produkten für ein besseres Leben“ einen klaren Mehrwert für Mensch, Tier und Umwelt bieten. Kombiniert wird dieser Ansatz mit einer fundamentalen



Aktienanalyse, bei der Wachstums- und Ertragsaussichten im Mittelpunkt stehen. Derzeit ist der Fonds in 29 Unternehmen investiert, die sich in neun verschiedene Investmentthemen einteilen lassen, darunter zum Beispiel Umwelt- und Klimaschutz, Gesundheit und Biodiversität – Investoren schätzen diese Themenvielfalt. Die Investmentphilosophie des SQUAD Green Balance (Ausgewogenheit von Aktienbewertung und Nachhaltigkeit) überzeugt auch mit Blick auf die Performance: Seit Übernahme des Beratungsmandates (21.4.2020) konnte ein Wertzuwachs von rund 64 Prozent (Stand 31.12.2021) erzielt werden.

Ein Investmentbeispiel ist die belgische Floridienne Group. Dessen Tochter Biobest züchtet unter anderem Hummeln, welche die Pflanzen bestäuben und auf diese Weise die Erntequalität sowie den Ertrag steigern. Zudem werden auch andere Insekten wie beispielsweise Marienkäfer zur natürlichen Schädlingsbekämpfung eingesetzt, wodurch auf den Einsatz von Chemie verzichtet werden kann. Ein klarer Gewinn für die Biodiversität.

**ECKDATEN**

<b>Fondsname</b>	SQUAD Green Balance
<b>WKN</b>	R-Tranche: 564968
<b>Auflagedatum</b>	1. Dezember 2000
<b>Übernahme der Fondsberatung durch SQUAD Fonds</b>	21. April 2020
<b>Performance seit Übernahme der Fondsberatung</b>	rund + 64%
<b>Fondsvolumen</b>	EUR 47,5 Mio.
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend

Weitere Informationen finden Sie unter [www.squad-fonds.de](http://www.squad-fonds.de)



# „Warum in die Ferne schweifen?“



**Der Run auf nachhaltige Unternehmen bleibt ein bestimmender Investmenttrend. Familienunternehmen sind in der Poleposition**

Familienunternehmen überzeugen im Kern durch überdurchschnittlich ökonomische Nachhaltigkeit, insbesondere dank vier Qualitätsfaktoren: intakte Bilanzen, langfristige Perspektive, hoher Innovationsgrad, dynamisches Wachstum sowie starke Margen. Dies ist mit ein Grund, warum Familienunternehmen selbst während der Pandemie ihre strategische Entwicklung nicht auf Eis legen mussten. Im Gegenteil – eigentümergeführte Unternehmen werden stärker und mit höheren Marktanteilen aus der Pandemie herauskommen. Allerdings sind die Herausforderungen noch nicht vorbei. Die Welt dürfte – auch in Hinblick auf Zinsen, Inflation und die Transition zum „New Normal“ – volatil bleiben, deshalb sind qualitativ hochstehende Unternehmen nach wie vor gefragt.

Im Schnitt weisen eigentümergeführte Unternehmen eine Eigenkapitalquote von 70 Prozent auf. Mehr als 40 Prozent unseres Anlageuniversums verfügt über Nettoliquidität. Damit sichern Familienunternehmen Investitionen, F&E, M&A-Aktivitäten, Wachstum und Dividenden und generieren

Shareholder-Value. Nachhaltigkeit als zukunftssichernde Strategie ist in den letzten fünf Jahren weit oben auf deren Agenda geklettert. So überrascht es nicht, dass sie in Sachen ESG den Lead übernommen haben. Es ist Chefsache, Verantwortung für Mitarbeiter, Kunden und Endverbraucher zu übernehmen. Dies schützt langfristig ihr Kapital.

Familienunternehmen investieren jährlich durchschnittlich acht Prozent mehr in Forschung und Entwicklung als ihre nicht inhabergeführten Pendanten. Außerdem pflegen sie – im Sinne eines gelebten Stakeholder-Ansatzes – über Jahre hinweg Beziehungen zu Mitarbeitern, Kunden und Lieferanten, was sich gerade während des weltweiten Lockdowns und danach auszahlte, als die globalen Lieferketten fast paralysiert wurden.



**Birgitte Olsen**  
Lead Portfoliomanagerin  
des Bellevue Sustainable  
Entrepreneur Europe  
Fonds bei Bellevue  
Asset Management

## Was bringen Entrepreneur-Eigenschaften? Die besten Voraussetzungen für ein ESG Investment



# Private Banking nach dem Achtsamkeitsprinzip

Die Volksbank Vorarlberg ist seit 2016 Vorreiter in ganz Österreich

Gute Erträge und gutes Gewissen sind kein Widerspruch – im Gegenteil. Für die Volksbank Vorarlberg ist Nachhaltigkeit fixer Bestandteil der Unternehmensphilosophie. „Nachhaltigkeit entspricht unserem genossenschaftlichen Grundgedanken und ist seit jeher Teil unserer DNA“, erklärt Ralph Braun, Leiter Private Banking. Als Unterzeichnerin der UN-Finanzinitiative „Principles for Responsible Investment“ ist die Volksbank Vorarlberg zudem seit 2016 extern zertifiziert und unterliegt regelmäßigen Überprüfungen.

Um Kundinnen und Kunden bestmögliche Orientierung im Produktdschungel nachhaltiger Geldanlagen zu geben, setzt die Volksbank Vorarlberg auf Transparenz. Der „achtsame Investmentansatz“, den die Volksbank Vorarlberg über ihr gesamtes verwaltetes Vermögen implementiert und auf ihrer Homepage veröffentlicht hat, erklärt verständlich und transparent, wie Nachhaltigkeit im Investmentprozess umgesetzt wird.

Der hauseigene Aktienfonds „Premium Selection Sustainable Equity“ der Volksbank Vorarlberg und das auf der gleichen Strategie basierende Premium Selection Mandat unterliegen strengen Nachhaltigkeitskriterien, wofür der Fonds in diesem Jahr bereits zum zweiten Mal mit dem



FNG-Siegel (Forum Nachhaltige Geldanlagen) inklusive eines Sternes ausgezeichnet wurde. Den strikten Nachhaltigkeitsansatz, dem der „Premium Selection Sustainable Equity“ Fund unterliegt, verdeutlicht seit Oktober 2021 auch das Wort „Sustainable“ im Fondsnamen.

Von der langjährigen Erfahrung unserer Vermögensverwaltung, die es bereits seit 2005 gibt, können fortan Kundinnen und Kunden aus dem ganzen Land profitieren. „Wir sind sehr stolz darauf, dass die Vermögensverwaltung der Volksbank Vorarlberg zukünftig verbundweit in ganz Österreich der erste Ansprechpartner beim Thema Geldanlage wird“, bemerkt Betr.oec. Gerhard Hamel, Vorstandsvorsitzender der Volksbank Vorarlberg.



**Ralph Braun**  
Leiter Private Banking

**Disclaimer:** Die vorliegende Mitteilung dient ausschließlich der unverbindlichen Information. Die Inhalte stellen weder ein Angebot bzw. eine Einladung zur Stellung eines Angebots zum Kauf/Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf / Verkauf oder eine sonstige vermögensbezogene, rechtliche oder steuerliche Beratung dar und dienen überdies nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoeerklärung bzw. individuelle, fachgerechte Beratung. Sie stammen überdies aus Quellen, die wir als zuverlässig einstufen, für die wir jedoch keinerlei Gewähr übernehmen. Die hier dargestellten Informationen wurden mit größter Sorgfalt recherchiert. Die Volksbank Vorarlberg übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit der Angaben und Inhalte. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten. Den Prospekt zum erwähnten Fonds finden Sie in deutscher Sprache auf <https://www.private-banking.at/unsere-leistungen-ihr-service/unsere-anlageloesungen/aktienfonds-premium-selection/>. Der erwähnte Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken eine erhöhte Volatilität auf.

**Kontakt**   
Volksbank Vorarlberg  
Private Banking  
Telefon +43 (0) 50882 2000  
[private-banking@vvb.at](mailto:private-banking@vvb.at)

Mehr Informationen unter  
[www.volksbank-vorarlberg.at](http://www.volksbank-vorarlberg.at) 

# FNG-Siegel für den C-QUADRAT GreenStars ESG

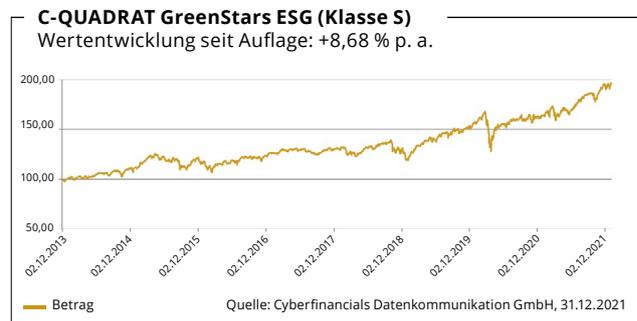


**Nachhaltigkeit und Performance erfolgreich kombinieren**

Der C-QUADRAT GreenStars ESG wurde im November zum vierten Mal in Folge mit dem angesehenen FNG-Siegel ausgezeichnet und hat dabei wieder zwei von möglichen drei Sternen erhalten. Auch bei quantitativen Datenbankanbietern wie MSCI ESG Research und Morningstar/Sustainalytics erhält der Fonds konstant Top-Noten und unterstreicht damit die Einhaltung führender Nachhaltigkeitsstandards.

Anleger müssen dabei nicht auf die Performance verzichten. Der Fonds befindet sich seit seiner Auflage im Jahr 2013 fortlaufend an der Spitze seiner Vergleichsgruppe der flexiblen Vermögensverwaltungsprodukte. Zudem wurde das Management-Team des Fonds von Citywire als „Best Fund Manager 2020“ in der Kategorie „Mixed Assets – Aggressive EUR Deutschland“ ausgezeichnet. Der Erfolg der Strategie führte zu einem stark steigenden Anlegerinteresse, das Fondsvolumen lag zuletzt bei 277,3 Millionen Euro (Stand: 31.12.2021).

Der C-QUADRAT GreenStars ESG kann seine Aktienquote zwischen 51 und 100 Prozent variieren, alternativ wird in Unternehmensanleihen investiert. Das Fondsmanagement setzt den Fokus auf Qualität, Nachhaltigkeit und aktives Risikomanagement. Aus fundamentaler Sicht ergibt sich dadurch ein Schwerpunkt vor allem auf Blue-Chip-Unternehmen mit globaler Ausrichtung, wobei qualitativ hochwertige Unternehmen mit dominanter Marktstellung, stetig wachsenden Erträgen und niedrigerem Verschuldungsgrad bevorzugt werden.



Die ESG-Integration wird anhand eines Best-in-Class-Ansatzes umgesetzt. Wir berücksichtigen sowohl Positivkriterien wie Nachhaltigkeits-Ratings als auch Ausschlusskriterien auf Basis bestimmter Branchentätigkeiten, Kontroversen oder globaler Normen. Im Fokus stehen dabei zunehmend solche Unternehmen, welche konkrete Lösungen für den Wandel hin zu einer nachhaltigen Gesellschaft anbieten. In diesem Sinne erfolgte die Umbenennung unseres Unternehmens auf Impact Asset Management, kurz „I-AM“. Der Fondsname wird entsprechend im Laufe des aktuellen Quartals auf I-AM GreenStars Opportunities umgewandelt.

Weitere Informationen finden Sie unter [www.impact-am.eu](http://www.impact-am.eu)



„Unsere ESG-Fonds zielen auf eine ausgewogene Veranlagung ab, die Qualität, Nachhaltigkeit und aktives Risikomanagement optimal vereint.“



**Andreas Böger**, Senior Fund Manager,  
Impact Asset Management (I-AM)

# Tareno Global Water Solutions Fund



## Erfolgreicher Start für die Impact-Anteilsklasse

Seit annähernd 15 Jahren investiert der Tareno Global Water Solutions Fund in Unternehmen, die Lösungen für den effizienteren Umgang mit Wasser entwickeln und kommerzialisieren. Nicht nur im Investmentthema selbst, auch im Allokationsprozess steht die Nachhaltigkeit über allem. Mit der Einführung einer Impact-Anteilsklasse hat der Themenfonds diesen ganzheitlichen Ansatz im Januar 2021 konsequent weiterentwickelt.

Bei der neuen Anteilsklasse fließen 25 Prozent der Verwaltungsgebühr in wohltätige Projekte. Die Gebühr für die Impact-Variante des Global Water Solutions Fund beträgt 0,9 Prozent p. a. anstelle der 0,825 Prozent p. a. wie in den anderen Anteilsklassen. Der Investor spendet also 0,075 Prozent p. a. Tareno legt den doppelten Betrag (0,15 Prozent) oben drauf. In Summe geben Fondsmanager und Investor also 0,225 Prozent p. a. des eingesetzten Kapitals ab, um die globale Wassernot zu bekämpfen. Gemeinsam leisten sie damit einen direkten Beitrag zum Ziel 6 der UN Sustainable Development Goals. Mit dem SDG 6 möchten die Vereinten Nationen die Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser sowie eine Sanitärversorgung für alle gewährleisten.

Das Bestreben, wirtschaftliche und soziale Rendite zusammenzuführen, kommt bei den Kunden an. Mittlerweile verwaltet die Impact Anteilsklasse ein Vermögen von über sieben Millionen Euro. Aus diesen Mitteln konnte die Tareno AG eine erste Spende an den Projektpartner Villagepump überweisen.



^ **Frank Pfeiffer (links):** Technischer Analyst  
**Sybille Wyss:** CEO und Teilhaberin Tareno AG, Fondsmanagerin  
**Katja Ackermann:** ESG Analystin  
**Stefan Schütz (rechts):** Fondsmanager

Das niederländische Unternehmen produziert eine moderne Wasserreinigungsanlage. Die „Villagepump 500“ filtert Bakterien und Viren und hilft so bei der Bekämpfung und Prävention von Krankheiten wie Cholera, Durchfall, Ruhr und Hepatitis. Mit dem Geld aus dem Tareno Global Water Solutions Fund liefert Villagepump eine Anlage an das Projekt „#PuraPanamá“. Diese Initiative hat bereits mehr als 900 Familien in Panama einen Zugang zu sauberem Trinkwasser ermöglicht. Nun erhält das Projekt seine zweite Villagepump und noch mehr Menschen bekommen die Möglichkeit, das blaue Nass in einer reinen Form zu nutzen. ●