

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken

Gemäß Art. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 muss die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH (SIAM) angeben, welche Strategien sie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei ihren Investitionsentscheidungsprozessen und Anlageberatungsaktivitäten verfolgt.

Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen

Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf unser Unternehmen und/oder auf den Wert oder die Rendite, der von uns verwalteten bzw. vertriebenen Investmentvermögen und Direktanlagen haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken können auch auf alle anderen bekannten Risikoarten einwirken und als ein Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Sofern wir Nachhaltigkeitsrisiken als relevant für das jeweilige Finanzprodukt erachten, erfolgt deren Berücksichtigung bei Investitionsentscheidungen als Teil der im Selektionsprozess integrierten fundamentalen Analyse.

Hierfür führt die SIAM ein monatliches Portfolio-Screening durch, wodurch Portfoliomanager Transparenz über das Nachhaltigkeits-Risikoprofil der von ihnen gemanagten Portfolien erhalten. Bei der Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken werden keine Barmittel, Einlagen, Derivate und Anlagen ohne Rating berücksichtigt.

Die SIAM bewertet Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen anhand eines Zahlenwerts. Für die Berechnung werden einzelne Kennzahlen zu Umwelt-, Governance- und sozialen Faktoren des externen Datenlieferanten MSCI ESG Research LLC (MSCI) verwendet und im Anschluss unterschiedlich gewichtet zum sogenannten ESG Risk Score zusammengerechnet.

Je nachdem ob es sich um Investitionsentscheidungen in Unternehmenstitel, Staatsanleihen oder Fonds handelt, werden unterschiedliche Faktoren von MSCI angewendet. Diese Differenzierung ist notwendig, da für Unternehmenstitel im Bereich Governance beispielsweise Themen wie Vergütungspolitik, Aktionärsrechte und Unternehmensethik berücksichtigt werden. Da diese Themenbereiche auf Staatsanleihen nicht anwendbar sind, werden hier unter anderem das Justiz- und Strafvollzugssystem, der Umgang mit Korruption und die politische Stabilität bewertet.

Anhand des berechneten ESG Risk Scores wird außerdem die Einschätzung der Auswirkung von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite der Finanzprodukte durchgeführt.

Folgende Methoden werden, je nach Anlagestrategie des betreffenden Fonds, bei der SIAM genutzt, um Nachhaltigkeitsrisiken zu reduzieren:

- Integration von (E)nvironmental, (S)ocial und (G)overnance-Daten in das traditionelle Portfoliomanagement (ESG-Integration)
- Ausschluss von bestimmten Unternehmen, Wirtschaftszweigen oder Regionen aus dem erwerbbaaren Anlageuniversum
- Auswahl von erwerbbaaren Vermögensgegenständen anhand von bzw. in Anlehnung an allgemein anerkannte(n) Nachhaltigkeitskennzahlen oder -standards
- Vergleich von dafür geeigneten Vermögensgegenständen oder Emittenten mit dem Ziel einer Rangfolge bezüglich der vorliegenden Nachhaltigkeitsrisiken („best-in-class“-Prinzip)
- Einflussnahme auf Emittenten durch Stimmrechtsausübung oder in anderer Form mit dem Ziel, Nachhaltigkeitsrisiken in deren Sphäre zu mindern durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH: [Stimmrechtsausübung \(hansainvest.com\)](https://www.hansainvest.com)

Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageberatung

Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert oder die Rendite der von uns vertriebenen Anteile an Investmentvermögen haben können. Nachhaltigkeitsrisiken können auch auf alle anderen in den Verkaufsprospekten dargestellten Risikoarten einwirken und als ein Faktor zur Wesentlichkeit der weiteren Risikoarten beitragen. Wir betrachten Nachhaltigkeitsrisiken als Teilfaktoren anderer Risikoarten, insbesondere von Markt-, Adress- und Reputationsrisiken.

Einen zentralen Aspekt der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die SIAM bildet die der jeweiligen Beratungstätigkeit vorgelagerte Produktauswahl. Im Rahmen eines etablierten Produktauswahlprozesses wird unter Berücksichtigung konkreter Produkteigenschaften entschieden, welche Finanzprodukte in das Beratungsuniversum der SIAM aufgenommen werden. Wir nehmen nur Finanzprodukte in das Beratungsuniversum auf, die keine unangemessen hohen Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen.

Zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen der Anlageberatung der SIAM tragen zudem regelmäßige Schulungen und Weiterbildungen der Berater bei. Das Schulungs- und Weiterbildungskonzept der SIAM befähigt die Berater, die jeweiligen Finanzprodukte zu verstehen und beurteilen zu können.

Das Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos kann wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Geldanlage, und damit auch auf die Rendite der Finanzprodukte haben, die Gegenstand unserer Anlageberatung sind. Die Hersteller der von der SIAM vertriebenen Finanzprodukte bewerten ihrerseits die zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Finanzprodukts im Rahmen ihres Investmententscheidungsprozesses. Das Ergebnis der Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Finanzprodukts ist im jeweiligen Verkaufsprospekt festgehalten.“

Änderungshistorie

Version	Anpassungen	Veröffentlichungsdatum
2.0	<ul style="list-style-type: none">Die SIAM hat die Methode zur Bestimmung von Nachhaltigkeitsrisiken überarbeitet und hierfür ein neues Reporting aufgesetzt. Um Nachhaltigkeitsrisiken besser bei Investitionsentscheidungen berücksichtigen zu können, wurde der sogenannte ESG Risk Score entwickelt. Eine stark vereinfachte Beschreibung der Methode zur Berechnung des ESG-Risk Scores wurde den Informationen zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken hinzugefügt.Die Beschreibung der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageberatung wurde angepasst. Es wurde eine Beschreibung des Produktauswahlprozesses, ein Hinweis auf das Schulungskonzept und die Berücksichtigung von Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite eines Finanzprodukts hinzugefügt.Die dargestellten Informationen wurden um das Veröffentlichungsdatum, die Änderungshistorie sowie die Rechtsträgerkennung gemäß Art. 2 Abs. 1, Abs. 3 und Abs. 4 der Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 ergänzt.	März 2024
1.0	Erstveröffentlichung	März 2021

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919
info@si-am.de
www.si-am.de

Rechtsträgerkennung (LEI): 5299006EFJYFKYJZ6X62