

HVB Premium Invest Nachhaltig

Erfüllung sozialer und ökologischer Kriterien bei ausschließlich nachhaltiger Modulauswahl

Bei der Auswahl ausschließlich nachhaltiger Module werden zusätzlich zu den beschriebenen Ausschlusskriterien zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen (vgl. Abschnitt 5.3 Basisinformation HVB Premium Invest) soziale und ökologische Merkmale, entsprechend der nachfolgend dargelegten Vorgaben, berücksichtigt.

Die Basis für die nachhaltige Wertpapierauswahl bilden dabei Fonds, die einem Nachhaltigkeitsansatz unterliegen, das heißt Fonds und ETFs auf nachhaltige Strategien/Indizes, die sich durch ein klares ESG auszeichnen oder nicht explizit als ESG gekennzeichnet sind, aber Nachhaltigkeitserwägungen in ihren Anlageprozess einbeziehen. Bei der Auswahl der Fonds und ETFs wird perspektivisch darauf geachtet, dass diese nach Einschätzung der auflegenden Fondsgesellschaft überwiegend als sogenannte Artikel 8 oder Artikel 9 Produkte gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und Rates der Europäischen Union vom 27. November 2019) klassifiziert sind.

Beispiele für Nachhaltigkeitsansätze

Ökologie (E)

- CO₂-Emissionen
- Energieverbrauch
- Wasserverbrauch
- Biologische Vielfalt
- Umweltverschmutzung

Soziales (S)

- Arbeitsbedingungen / Diskriminierung
- Gesundheit / Sicherheit
- Menschenrechte / lokales Engagement

Verantwortungsvolle Unternehmensführung (G)

- Unabhängige Unternehmensleitung
- Compliance (Einhaltung von gesetzlichen Bestimmungen und unternehmenseigenen Regeln) und Kontrolle
- Angemessene Vergütung
- Rechte der Anteilhaber

Grundlage des Investitionsprozesses im Rahmen von HVB Premium Invest Nachhaltig ist das methodische Research des Nachhaltigkeitsteams von Amundi im Einklang mit der Markteinschätzung und der Investmentstrategie der UniCredit Gruppe (vgl. Basisinformation HVB Premium Invest).

Amundi arbeitet bei der Bottom-up Selektion mit mehreren Nachhaltigkeitsstrategien, wie Ausschlüssen, Best-in-Class Ansätzen, thematischen Schwerpunkten und wirkungsorientierten Investitionsansätzen (Impact-Investing). Zudem umfassen die Selektionskriterien der nachhaltigen Fonds die Beurteilung der auflegenden Fondsgesellschaft bzw. der Indexanbieter bei ETFs, die Berücksichtigung der ESG-Kriterien bzw. Ausschlüsse innerhalb der Zielfondsstrategie als auch die Differenzierung der thematischen Investments.

Selektionskriterien bei der Auswahl nachhaltiger Fonds durch Amundi

Auflegende Fondsgesellschaft

- Unterzeichner der UNPRI
- ESG-Analysten-Team > 3 inkl. detaillierter Emittenten-Analyse
- Einbeziehung externer Datenanbieter
- Stimmabgabe und Engagement-Politik bei bestehenden Beteiligungen
- Existenz eines Expertenausschusses

Auf Fondsebene

- Integration der ESG-Kriterien in den Investmentprozess
- ESG Reporting sowie Richtlinien zur Transparenz
- Derivateinsatz
- Durchschnittlicher quantitativer Score des Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark / Peergroup (20 %)