



J A H R E

Mein Geld

A N L E G E R M A G A Z I N

01 | 2024

JANUAR | FEBRUAR | MÄRZ

30. JAHRGANG

D 6,00 EUR | A 6,70 EUR | CH 9,00 CHF | LUX 6,90 EUR



FNG-SIEGEL-VERLEIHUNG

**Ausgezeichnete Qualität
nachhaltiger Geldanlagen**



FNG-SIEGEL-VERLEIHUNG

Ausgezeichnete Qualität nachhaltiger Geldanlagen

Differenzierung gefragt beim nichtssagenden Artikel 8-Sammelbecken der EU-Regulatorik



↳ **Roland Kölsch**
FNG-Siegel



Alle ausgezeichneten Fonds finden Sie unter:
<https://fng-siegel.org/fng-siegel-2024/>

Externe Zertifizierungen der Nachhaltigkeitsqualität als Greenwashing-Prophylaxe sind weiter gefragt. Auf der im Dezember letzten Jahres stattgefundenen neunten Vergabefeier des FNG-Siegels, dem Qualitätsstandard nachhaltiger Geldanlagen im deutschsprachigen Raum, wurden erneut rund 300 Finanzprodukte, die sich einer wissenschaftlich-orientierten umfassenden Prüfung unterzogen haben, mit dem unabhängigen Gütesiegel ausgezeichnet. Allerdings gab es auch wieder einige Durchfaller, die die Mindestanforderungen nicht erfüllen konnten. Die ausgezeichneten Produkte aus 14 Ländern verwalten ein Vermögen von rund 90 Milliarden Euro.

Vor allem für sogenannte Artikel-8-Fonds kristallisiert sich heraus, dass es sich lohnt, sich in dem großen Sammelbecken dieser EU-Offenlegungsverordnung mittels einer externen Due Diligence als qualitativ wertvoll vom breiten Markt nachhaltiger Geldanlagen abzuheben. Denn mit über 10 000 sich quasi selbst nach dieser EU-Regulatorik als nachhaltig bezeichnenden Finanzprodukten und nicht wenigen Mogelpackungen, die bereits als Greenwashing an den Pranger gestellt wurden, ist eine glaubwürdige Kennzeichnung von „gut gemachten“ Nachhaltigkeitsfonds wichtig, um sich als seriöses Finanzprodukt vermarkten zu können. Der Qualitätsstandard FNG-Siegel als einfaches Gütezeichen leistet genau das. Mit 111 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, ein effizientes Kontroversen->>



^ Paul Althans, Martina Neske,
Benedikt Kirsch von CHOM Capital



^ Selina Piening,
Oddo BHF Asset Management

Monitoring, die Einbindung von Stakeholdern und die Fondsgesellschaft als solche eine wichtige Rolle. Je vielschichtiger und intensiver ein Fonds auf den verschiedenen Ebenen im Sinne der Nachhaltigkeit aktiv ist, umso höher ist seine Nachhaltigkeits-Qualität. Zu den Mindestanforderungen 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. Tabu (in der Regel mit einer fünfprozentigen Umsatztoleranz) sind Investitionen in Atomkraft, Kohlebergbau, Kohleverstromung, Fracking, Ölsande, Tabak sowie Waffen und Rüstung.

Bei einer mittlerweile unübersichtlichen Anzahl von ca. 11 000 Nachhaltigkeitsfonds nach Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung kommt dem FNG-Siegel eine wichtige Rolle als Glaubwürdigkeits-Faktor zu. Das Siegel erlaubt Differenzierung im Absatzmarkt und beugt Greenwashing-Vorfällen vor. 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 Nachhaltigkeitsfonds, die sich über das reine FNG-Siegel in den Bereichen „institutionelle Glaubwürdigkeit“, „Produktstandards“ und „Portfolio-Fokus“ besonders hervorheben, erhalten bis zu drei Sterne.

„Produktklarheit und -wahrheit sind gerade in Zeiten einer für Nachhaltigkeit immer sensibilisierteren Anlegerschaft ein wichtiges Kriterium bei der Auswahl glaubwürdiger Finanzprodukte. Wir unterstützen daher gerne die Prüf- und Bewertungsarbeiten mit unserem wissenschaftlichen Know-how“, erläutert Prof. Dr. Timo Busch, der als wissenschaftlicher Leiter für die Prüf- und Research-Aufgaben zuständig ist. „Insbesondere vor dem Hintergrund, dass die europäische Aufsichtsbehörde ESMA kürzlich bestätigt hat, dass Produkthanbieter im Rahmen der EU-Verordnungen frei sind in der Art, Nachhaltigkeit in ihrem Produktangebot umzusetzen, ist das FNG-Siegel mit seinen Mindeststandards und darüber hinausgehenden Qualitätsstufen eine wichtige Orientierungshilfe“, so Busch weiter. •

ROLAND KÖLSCH

279

Fonds mit dem
FNG-Siegel
ausgezeichnet

98

Fondshäuser
bewarben sich

14

europäische
Länder erhielten
eine Auszeichnung

100

Milliarden Euro
Fondsvermögen



↳ **Dr. Carl Otto Schill**, Value Partnership Management GmbH

DAS FNG-SIEGEL

Das FNG-Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Die ganzheitliche Methodik des FNG-Siegels 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. Tabu (in der Regel mit einer 5-Prozent-Umsatztoleranz) sind Investitionen in Atomkraft, Kohlebergbau, Kohleverstromung, Fracking, Ölsande, Tabak, sowie Waffen und Rüstung.

Nachhaltigkeits-Fonds, die sich in den Bereichen „institutionelle Glaubwürdigkeit“, „Produktstandards“ und „Portfolio-Fokus“ (Auswahl- & Dialogstrategie, KPIs) besonders hervorheben, erhalten bis zu drei Sterne.

Mit 111 Fragen werden der Nachhaltigkeits-Anlagestil, der damit einhergehende Investmentprozess, die dazugehörigen ESG-Research-Kapazitäten und ein evtl. 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.

Je vielschichtiger und intensiver ein Fonds auf den verschiedenen Ebenen im Sinne der Nachhaltigkeit aktiv ist, umso höher ist seine Nachhaltigkeits-Qualität.

Die unabhängigen Prüf- und Bewertungsarbeiten werden vom gemeinnützigen Wissenschaftsverein F.I.R.S.T. in Verbindung mit der Advanced Impact Research GmbH (AIR) als universitärem Spin-Off durchgeführt. Die wissenschaftliche Leitung hat Prof. Dr. Timo Busch von der Universität Hamburg. Den Prüfprozess begleitet außerdem ein externes Komitee mit interdisziplinärer Expertise.

VERGABEVERFAHREN



Mindeststandards („Pflicht“)

Unternehmen:

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

Staaten:

- Menschenrechte/Demokratie
- UN-Biodiversitäts- u. Klima-Abkommen
- Korruption
- Atomwaffensperrvertrag

- Nachhaltigkeitsanalyse aller Portfoliotitel
- SFDR-Zuordnung zu Artikel 8 oder 9

- FNG-Nachhaltigkeitsprofil

Stufenmodell („Kür“)



Institutionelle Glaubwürdigkeit

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

Produktstandards

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

Portfolio-Fokus

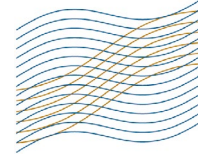
- Auswahlverfahren (Ausschlüsse, Best-in-Class o. ä. Themen)
- Dialog (Stimmrechtsausübung, Engagement)
- ESG Key Performance-Indikatoren



Die ACATIS Fair Value Fonds

FNG-Siegel 2024 mit drei Sternen – Höchstauszeichnung

ACATIS



Die ACATIS Investment ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft, die sich auf das Value Investing nach Benjamin Graham und Warren Buffett spezialisiert hat. Dieses klassische Value Investing hat ACATIS in den vergangenen Jahren unter dem Stichwort „Buffett 2.0“ für das 21. Jahrhundert weiterentwickelt, weil Digitalisierung und Innovationen klassische Geschäftsmodelle und strategische Burggräben zerstören.

Zudem ist ACATIS Nachhaltigkeit sehr wichtig. Und die eigene Erfahrung hat auch gezeigt, dass Unternehmen, die verantwortungsvoll mit ihren Mitarbeitern, Ressourcen und der Umwelt umgehen und von integren Führungskräften geleitet werden, langfristig häufig sehr erfolgreich sind, auch weil sie ihre eigene Rolle und ihren gesellschaftlichen Beitrag bewusst reflektieren.

Viele Investmentfonds von ACATIS sind in Artikel 8 oder 9 der EU-Offenlegungsverordnung eingestuft. Die drei streng nachhaltig anlegenden Fonds nach Artikel 9 tragen alle die Bezeichnung „ACATIS Fair Value“ in ihrem Namen. Bei allen drei Fonds ist die ACATIS Investment verantwortlich für das Portfoliomanagement. Bei der Auswahl der Titel nach nachhaltigen und ethischen Gesichtspunkten wird sie von der Schweizer ACATIS Fair Value Investment AG beraten. Hier werden die Nachhaltigkeitskriterien festgelegt, überprüft und das investierbare Anlageuniversum erstellt.

Die ACATIS Fair Value Investment AG gehörte 2016 zu den ersten Unterstützern eines unabhängigen Nachhaltigkeitssiegels durch das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG). Seitdem bietet das Siegel eine Orientierung für Anleger, die bei ihren Investments neben finanziellen Kriterien auch soziale und ökologische Aspekte berücksichtigen möchten. Das FNG-Siegel wird in verschiedenen Abstufungen vergeben (null bis drei Sterne), um neben dem zu erreichenden Mindeststandard des Siegels die jeweilige Nachhaltigkeitswirkung (Impact) des Fonds aufzuzeigen.

Für das Jahr 2024 erhielten alle drei ACATIS Fair Value Fonds, der ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds, der ACATIS Fair Value Aktien Global und der ACATIS Fair Value Deutschland ELM die Höchstauszeichnung des FNG-Siegels mit drei Sternen (www.fng-siegel.org/fng-siegel-2024/).

Eine Investorenbefragung vor bereits über 12 Jahren zeigte auf, welche Nachhaltigkeitskriterien die ACATIS Fair Value »



Investment AG in den Fonds besonders berücksichtigen sollte. Dieser Nachhaltigkeitsprozess wird ständig kontrolliert, überprüft und weiterentwickelt. Um nach dem strengen Nachhaltigkeitsansatz investierbar zu sein, muss ein Titel sechs verschiedene Filter durchlaufen, die Ausschluss-, ESG- und SDG-Kriterien beinhalten.

Ausgeschlossen werden beispielsweise Unternehmen, die gegen Menschenrechte verstoßen, die mit strategischer Rüstung und Waffen, embryonaler Stammzellenforschung, grüner Gentechnik, Korruption und Bilanzfälschung zu tun haben oder fossile Brennstoffe fördern. ESG bedeutet, dass Unternehmen nach den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Unternehmensführung (G) beurteilt werden. Diese Bewertung ist ein Blick von heute, dem Status quo, auf die Vergangenheit. Die 17 Sustainable Development Goals (SDG) wurden 2015 von den Vereinten Nationen verabschiedet. Sie sind eine Strategie für die Zukunft der Welt, und 193 Staaten haben sich verpflichtet, diese bis 2030 umzusetzen. Zu den Zielen zählen beispielsweise keine Armut, kein Hunger und bezahlbare und saubere Energie. Ein Titel des ACATIS Fair Value Nachhaltigkeitsuniversums muss Umsätze in Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die zur Erreichung von mindestens einem der 17 nachhaltigen Entwicklungsziele beitragen.

Der ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds ist ein weltweit anlegender flexibler Mischfonds, der durch breite Diversifikation eine stetige Wertentwicklung und Ausschüttung bei möglichst niedriger Kursschwankung anstrebt. Der ACATIS Fair Value Aktien Global ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der sich auf Unternehmen konzentriert, die menschliche Bedürfnisse wie Ernährung, Gesundheit und Bildung erfüllen. Ein weiterer Schwerpunkt sind Firmen, die die Umwelt schützen, um die Lebensqualität zukünftiger Generationen zu erhalten. Der ACATIS Fair Value Deutschland ELM investiert in den deutschsprachigen Aktienmarkt – in Aktien substanzstarker und strukturell wachsender Unternehmen mit Schwerpunkt auf Nebenwerte und deutschem Mittelstand.

Alle drei Fonds werden aktiv sowie unabhängig von einer Benchmark gemanagt. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Kontakt

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
069 97583777
sales@acatis.com



FONDSDATEN

ACATIS Fair Value Modular Vermögenverwaltungs-fonds

Anteilklasse A (ausschüttend)
WKN: A0LHCM

ACATIS Fair Value Aktien Global

Anteilklasse P (ausschüttend)
WKN: 964894

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Anteilklasse A (thesaurierend)
WKN: 163701

Disclaimer: Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Privatpersonen sollten sich vor einem Fondskauf fachlich beraten lassen. Zur steuerlichen Behandlung fragen Sie bitte Ihren Steuerberater. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main, Tel.: +49/ 69/ 97 58 37-77, Fax: +49/ 69/ 97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, <http://www.acatis.de>.

Mit Herzblut und Kompetenz



Wo Stock Picking auf soziales Engagement trifft

**SQUAD
GREEN**


Die Fonds der **Nachhaltigkeitsplattform SQUAD Green** vereint ein Ziel: Sie alle setzen sich für zukunftsweisende Investments ein, die einen Mehrwert für die Gesellschaft bieten. Dieses **Engagement** spiegelt sich auch in den aktuellen Auszeichnungen durch das Forum Nachhaltige Geldanlagen wider. Die drei **Steyler Fair Invest-Fonds** und der **SQUAD Green Balance** verfolgen eine verantwortungsbewusste Anlagestrategie, die sich deutlich – von anderen als nachhaltig gelabelten Angeboten – abhebt.

KOMPETENZEN, DIE SICH PERFEKT ERGÄNZEN

Seit 2023 besteht die Kooperation zwischen der Steyler Fair Invest und der Nachhaltigkeitsplattform SQUAD Green. Hier verbinden sich erstklassige Investmentstrategien mit ambitionierten Nachhaltigkeitsansätzen zum Vorteil der Kunden.

DAVON PROFITIEREN SIE BEI EINEM INVESTMENT

- **Kompetenz:** 60 Jahre Nachhaltigkeitsexpertise der Steyler Ethik Bank vereinen sich mit der langjährigen Erfahrung renommierter Börsenexperten.
- **Herzblut:** Gemeinsam setzen wir uns für soziale und ökologische Kapitalanlagen ein. Dabei suchen wir gezielt nach Anlagen, die einen Mehrwert für die Gesellschaft bedeuten.
- **Erfahrung:** Drei ausgewiesene Expertenteams kümmern sich seit dem 02. Januar 2023 um den Anlageerfolg der Steyler Fair Invest Fonds. Auch das mehrfach ausgezeichnete Team des SQUAD Green Balance überzeugt seit mehreren Jahrzehnten in der Fondsberatung.

 Weitere Informationen unter:
www.squad-green.de



UNSERE EXPERTENTEAMS FÜR IHREN ERFOLG



1.



2.

Stephan Hornung (1) & Michael Reis (2), SQUAD Green Balance

Das Team aus Stephan Hornung, Fondsberater des SQUAD Green Balance, und Michael Reis, Analyst und ESG-Experte, vereint über 20 Jahre Stock Picking-Erfahrung mit zahlreichen Auszeichnungen. Hornung ist außerdem Gründer der Nachhaltigkeitsplattform SQUAD Green, auf der sich nachhaltige Fonds vereinen.



Alexander Mozer, Steyler Fair Invest - Equities

Ehemaliger CIO und Leiter des Ökoworld-Fondsmanagements. Hat dort bewiesen, dass konsequente Nachhaltigkeit und Erfolg kein Gegensatz sind. Schloss sich 2023 mit seiner neu gegründeten Firma rezooM Capital der Plattform SQUAD Green an.

DIE STEYLER FAIR INVEST-FONDS – NACHHALTIG AUS ÜBERZEUGUNG

Soziale Gerechtigkeit, der Schutz unserer Umwelt und die Bewahrung des Friedens sind die Leitlinien des Steyler Nachhaltigkeitsverständnisses. Seit 1964 unterstützt die Steyler Ethik Bank, zu der die Steyler Fair Invest gehört, zudem nachhaltige Hilfsprojekte in der ganzen Welt. Unser Ansatz:

- Best-in-Class-Ansatz plus strenge Ausschlusskriterien
- Berücksichtigung der nachhaltigen Entwicklungsziele der UN (SDGs)
- Anlageuniversum wird von Ethik-Anlage- rat definiert



Der **Steyler Fair Invest – Equities (WKN: A1JUVL)** ist ein All-Cap Aktienfonds mit Fokus auf Europa. Er investiert in Werte, die für eine ideale Verknüpfung von Nachhaltigkeit und wirtschaftlichem Erfolg stehen. Das Investmentvermögen unterliegt dem typischen Kursänderungsrisiko von Aktienmärkten.



Der **Steyler Fair Invest – Bonds (WKN: A1WY1N)** investiert in globale Anleihen nachhaltiger Unternehmen. Er setzt bevorzugt auf Unternehmen mit hoher Bonität und einem überdurchschnittlichen freien Cashflow. Das Investmentvermögen unterliegt dem typischen Kursänderungsrisiko von Rentenmärkten.



Der **Steyler Fair Invest - Balanced (WKN: A111ZH)** ist ein global investierender Mischfonds mit einem risiko-adjustiertem Ansatz

(max. 50% Aktien). Er ist daher besonders für Stiftungen geeignet – auch aufgrund regelmäßiger Ausschüttungen. Das Investmentvermögen unterliegt dem typischen Kursänderungsrisiko von Aktien- und Rentenmärkten.

SQUAD GREEN – PRODUKTE FÜR EIN BESSERES LEBEN

Hier vereint sich die Stock-Picking-Lei- denschaft von Discover Capital mit einer klaren Nachhaltigkeitsstrategie. Wir sehen Nachhaltigkeit nicht nur als kurzfristigen Trend – Nachhaltigkeit ist Nachweltschutz und es ist unsere Aufgabe, unseren Planeten für nachfolgende Generationen als Lebens- raum zu erhalten.

Der europäische Aktienfonds **SQUAD Green Balance (WKN: 564968)** investiert ausschließlich in Unternehmen, die Produkte für ein besseres Leben anbieten. Dabei wird auf Wachstums- und ertragsstarke Unter- nehmen gesetzt und neun verschiedene ESG-Investmentthemen berücksichtigt.



Disclaimer: Dieses Fondsportrait stellt keine Handlungsempfehlung dar. Die wesentlichen Anlegerinformationen und alle anderen Dokumente erhalten Sie kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf www.monega.de) sowie beim Fondsiniciator (Steyler Bank GmbH, Arnold-Janssen-Straße 22, D-53757 Sankt Augustin, und im Internet auf www.steyler-fairinvest.de) bzw. bei AXXION S.A., 15 Rue de Flax- weiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de. Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika oder Personen, die dort steuerpflichtig sind, nimmt die Steyler Bank als Kunden nicht an. Die Steyler Bank und Discover Capital über- nehmen keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Produktinformationen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds / SQUAD Green), die Praemium Capital GmbH und die rezooM Capital GmbH sind als vertraglich gebundene Vermittler der PEH Wertpapier AG tätig.

UNSERE EXPERTENTEAMS FÜR IHREN ERFOLG



1.



2.

Elmar Peters (1) & Thorsten Vetter (2), Steyler Fair Invest - Bonds / - Balanced

Die beiden Gründer der Praemium Capital GmbH waren zuvor bei Flossbach von Storch für die Leitung Multi-Asset bzw. für die Wandelan- leihen- und den Currency Diversification Bond Fonds verantwortlich.

Ausgezeichnet fürs Klima und den Geldbeutel



Nachhaltig und profitabel in globale Aktien investieren – Fondsmanager Sascha Riedl und sein Team von der BayernInvest zeigen, wie das geht. Und das so erfolgreich, dass in diesem Jahr alle drei DKB Nachhaltigkeitsfonds mit dem renommierten FNG-Siegel des Forums Nachhaltige Geldanlagen e.V. ausgezeichnet wurden



↳ **Sascha Riedl**, Portfoliomanager BayernInvest

Grüne und nachhaltige Investments haben nicht nur positiven Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft, sondern auch auf die Performance. Davon sind Portfoliomanager Sascha Riedl und das Aktien- und ESG-Team der BayernInvest überzeugt. Die drei DKB Nachhaltigkeitsfonds investieren gezielt in Unternehmen, die ESG-Faktoren in ihre Geschäftsmodelle integrieren. Ziel der drei Nachhaltigkeitsfonds ist, durch aktives Management gegenüber der Benchmark eine Outperformance zu erzielen und zudem wirkungsorientiert aufgestellt zu sein.

„Der **DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz** legt den Fokus darauf, die Transformation zu einer klimafreundlichen Wirtschaft zu unterstützen und wirtschaftliche Risiken des Klimawandels zu minimieren“, sagt Sascha Riedl, der für die Performance vom „Handelsblatt“ zum Fondsmanager 2022 ausgezeichnet wurde. Mit dem

Disclaimer: Zu Werbezwecken; allein verbindlich sind Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Geschäftsberichte, kostenfrei unter www.bayerninvest.de oder www.bayerninvest.lu; keine Gewähr für Entwicklung der Länder, Märkte, Branchen, Renditen; Veränderungen können zu vollem Verlust des Investments führen; Performance nach BVI-Methode; ersetzt keine Rechts-/Steuerberatung.

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG können Privatanleger ebenso wie institutionelle Investoren in Firmen investieren, die die UN-Nachhaltigkeitsziele berücksichtigen. „Wer verstärkt auf grüne Unternehmen aus Europa setzen will, dem sei der **DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal** ans Herz gelegt“, ergänzt Sascha Riedl. Ob mit globalem oder dezidiert europäischem Fokus: Um geeignete, zukunftsfähige Unternehmen zu identifizieren, setzt das Fondsmanagement-Team auf eine systematische Kombination aus Finanz- und Nachhaltigkeitsdaten. „Starke Kontroversen werden eliminiert vom BayernInvest Screen, der in Anlehnung an das ESG-Zielmarkt-konzept entwickelt wurde. Die Abgrenzung erfolgt über international anerkannte Standards wie die UN Global Compact oder Human Rights. Die Reflexion der Kontroversen und die technische Umsetzung erfolgen mit Hilfe von MSCI-Datenbanken“, so Riedl. •

FONDSDATEN

DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Institutionelle Anleger ISIN: LU1989373987

Privatanleger ISIN: LU0117118124

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

Institutionelle Anleger ISIN: LU1989373631

Privatanleger ISIN: LU0117118041

DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal

Institutionelle Anleger ISIN: LU1989374100

Privatanleger ISIN: LU0314225409



Weitere Informationen finden Sie unter:
www.dkb.de und www.bayerninvest.de

FNG-Siegel: 7 Publikumsfonds von LAIQON dabei

Die LAIQON hat für sieben ihrer Publikumsfonds das FNG-Siegel 2024 erhalten. Dazu drei Fragen an Dr. Robin Braun, Head of Group Sustainability der LAIQON AG

Warum unterziehen Sie sich externen Zertifizierungen wie dem FNG-Siegel?

DR. BRAUN: Angesichts des mittlerweile vielfältigen Angebots von nachhaltigen Fonds ist eine externe und unabhängige Prüfung des Inhalts und der Qualität der nachhaltigen Geldanlage ein wichtiger Differenzierungsbeitrag, um ein glaubwürdiges Produktangebot zu gewährleisten. Die Zertifizierung durch das QNG hat sich dabei am Markt etabliert.

Was glauben Sie, wie sich solche externen Zertifizierungen zukünftig entwickeln werden?

DR. BRAUN: Trotz der politischen Entwicklungen beispielsweise in Punkto Nachhaltigkeitsskala – wie Sie vom Sustainable-Finance Beirat bereits vorgeschlagen wurde – glaube ich, dass große Chancen darin liegen werden, die externen Zertifizierungen wie die des FNG-Siegels stärker mit den regulatorischen Anforderungen zu verknüpfen.

Als ersten Ansatzpunkt sehe ich hier eine Überprüfung der PAI-Berücksichtigung (principal adverse impacts; wesentliche nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) durch das QNG als. Hier fehlt es in meinen Augen noch an einer objektiven Bewertung: eine Chance für das FNG-Siegel.

LAIQON AG
Wealth. Next Generation.



Dr. Robin Braun, Head of Group Sustainability

Was sind ihre Ambitionen in Punkto Nachhaltigkeit in Bezug auf Ihre Publikumsfondspalette?

DR. BRAUN: Hinsichtlich unserer öffentlich kommunizierten Ambition, das Produkt- und Lösungsangebot der LAIQON bestmöglich nach Artikel 8 und Artikel 9 der Offenlegungsverordnung auszugestalten, haben wir unser Ziel bereits jetzt erreicht. Fast 30 % unserer Publikumsfonds, die wir IQ- oder KI-basiert steuern, entsprechen bereits Art. 9 der Offenlegungsverordnung. Hier bauen wir auf das FNG-Siegel zur Differenzierung. Die Regulatorik stellt uns aber laufend vor neue Herausforderungen und das Angebot an Nachhaltigkeitsdaten entwickelt sich rasant. Letztere wollen wir im Jahr 2024 noch viel stärker KI-gestützt optimieren. Hier hilft uns maßgeblich unsere aufgebaute Digital Asset Plattform 4.0. Dadurch sind wir in der Lage, Nachhaltigkeitsdaten gewinnbringend und effizient aufzubereiten und zu nutzen. Das hilft uns dabei, die Komplexität operabel zu halten. •

Vielen Dank für das Gespräch.

• Weitere Informationen finden Sie unter:
www.laiqon.com

2024: Drei Sterne für die Fische

bonafide

Am 19. Dezember 2023 war es so weit, der Bonafide Global Fish Fund und der Bonafide Investment Fund – Best Catches I wurden zum ersten Mal mit dem 3-Sterne-FNG-Siegel ausgezeichnet

Der globale Fish & Seafood-Sektor steht an der Schwelle zu einer unaufhaltsamen Revolution. Bei der COP28 in Dubai hatten über 134 Nationen ihr Engagement zur Transformation der Ernährungssysteme bekräftigt, wodurch dieser Sektor direkt profitiert. Aquatische Lebensmittel, bekannt für ihren hohen Nährwert, sind reich an Proteinen, OMEGA-3-Fettsäuren, Vitamin D und lebenswichtigen Mineralien. In einer kontinuierlich wachsenden Weltbevölkerung (ca. 100 Mio. Menschen pro Jahr) bieten Fischerei und Aquakultur eine nachhaltige und gesunde Nahrungsquelle. Mit einem

niedrigen Treibhausgas-Fußabdruck werden aquatische Lebensmittel eine wichtige Rolle im Ernährungswandel zur Minderung von Emissionen spielen. Diese Industrie unterstützt Millionen von Menschen, indem sie Einkommen und Arbeitsplätze bietet, vor allem in Küstenregionen, und stärkt lokale Wirtschaften und Gemeinschaften. „Blue Foods“ aus dem Meer sind für rund drei Milliarden Menschen eine primäre Proteinquelle. Der weltweite Verbrauch von aquatischen Lebensmitteln ist fünfmal höher als vor fast 60 Jahren und stieg von 28 Millionen Tonnen im Jahr 1961 auf 158 Millionen Tonnen im Jahr 2019 an. Eine Studie von Wissenschaftlern aus elf Ländern ergab, dass der Ozean mehr als sechsmal mehr Nahrung liefern könnte als heute, was mehr als zwei Dritteln des tierischen Proteins entspricht, das zur Ernährung der zukünftigen Weltbevölkerung benötigt wird. •

(Quellen: WWF, FAO, Costello et al., 2020)



Weitere Informationen finden Sie unter:
www.bonafide-ltd.com

UNTERNEHMEN

Bonafide ist ein Asset Manager, der sich ausschließlich auf Unternehmen aus dem Bereich Fish & Seafood sowie deren Wertschöpfungskette konzentriert. Wir sehen unsere Rolle als globaler Leader für nachhaltige Investitionen entlang der gesamten Wertschöpfungskette von Fish & Seafood.

↳ v. l. n. r.: **Christoph Beierl**, Analyst ESG und **Marco Berweger**, Mitglied Geschäftsleitung



„Vom Schwarz-Weiß-Denken wegkommen“



In Ausschlüssen zu denken, greift heutzutage zu kurz. Geschäftsführer Dieter Aigner erläutert, wie Raiffeisen Capital Management der Komplexität von Nachhaltigkeit und Investments begegnet

Bei der FNG-Siegel-Vergabe ist man mit 18 „3-Sterne-Siegeln“ die KVG mit den meisten Höchstbewertungen. Ihr Unternehmen wurde ebenfalls das AAA-Asset Management Rating von Scope bestätigt. Warum sind Sie beim Thema Nachhaltigkeit so erfolgreich?



↳ Dieter Aigner, Geschäftsführer Raiffeisen Capital Management

DIETER AIGNER: Wir haben vor 16 Jahren mit dem Thema begonnen und 2020 erkannt, dass es beim nachhaltigen Investieren 2.0 sehr stark um die Begleitung der Transformation geht. Wir haben einen innovativen Investmentprozess entwickelt, in den wir Zukunfts-Themen implementiert haben. Es ist wichtig, sich mit Themen übergreifend zu beschäftigen, und nicht nur in Sektoren zu denken. Wir versuchen in Arbeitsgruppen Positionen und Investmententscheidungen abzuleiten, die nachhaltig und ökonomisch sind. Es geht darum, Verantwortung zu übernehmen und vom Schwarz-Weiß-Denken wegzukommen.

Sie beschäftigen sich mit den Zukunftsthemen Energie, Infrastruktur, Kreislaufwirtschaft, Mobilität, Technologie, Rohstoffe und Gesundheit. Wie haben sich diese Themen herauskristallisiert?

DIETER AIGNER: Wir haben uns überlegt, was uns in den nächsten Jahrzehnten beschäftigen wird. Die Themen greifen die wichtigsten Tätigkeitsbereiche

der gesamten Wirtschaft auf. Wir wollen globale Trends und Entwicklungen und deren Auswirkungen auf die Unternehmen herausfinden und bewerten. Es geht um Investmententscheidungen, aber auch darum, sich eine Meinungstiefe zu gewissen Themen zu bilden, um wertebasierte Entscheidungen treffen zu können.

Wie kommt man generell zu Meinungen zu gewissen Themen?

DIETER AIGNER: Wir haben sehr komplexe Querschnittsmaterien in fast allen Bereichen, kein Thema kann singulär beurteilt werden. Die Teams kooperieren deshalb sehr stark untereinander. Das vernetzte Denken ist eine große Chance und der wesentliche Unterschied zu anderen Häusern, aber auch eine große Herausforderung. Letztlich wollen wir ja Rendite erzielen, um die Transformation zu finanzieren. •

Vielen Dank für das Gespräch.

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen KAG stehen unter www.rcm.at unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in deutscher und englischer Sprache unter folgendem Link: <https://www.rcm.at/corporategovernance> zur Verfügung. Beachten Sie, dass die Raiffeisen KAG die Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteilscheine außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben kann. Scope Rating-Bericht @ info@rcm.at. Raiffeisen Capital Management steht für die Raiffeisen KAG. Dies ist eine Marketingmitteilung. Stand: 05.01.2024