



## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

der Artikel 10 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088

### Portfolio Nachhaltigkeit

#### Zusammenfassung

Die folgenden Informationen beziehen sich auf das Portfolio Nachhaltigkeit der NÜRNBERGER und beschreiben die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Im Portfolio Nachhaltigkeit werden nachhaltige Investmentfonds und ETFs aus verschiedenen Assetklassen nach qualitativen und quantitativen Kriterien selektiert.

#### Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit dem Portfolio Nachhaltigkeit werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Das Portfolio Nachhaltigkeit verpflichtet sich mindestens zu fünf Prozent nachhaltiger Investitionen. Die Beurteilung, ob eine Wirtschaftstätigkeit die zu einem UN (United Nations)-SDG (Sustainable Development Goal)-Ziel beiträgt, erheblich beeinträchtigt wird, wird auf der Einzelfonds/Einzel-ETF-Ebene durch die Fondsgesellschaften abgedeckt („Do no significant harm“ - DNSH-Bewertung). Die DNSH-Bewertung beinhaltet alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus der Tabelle 1 sowie relevante Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR. Aufgrund der nachfolgenden Kriterien wird gewährleistet, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Auf der Portfolioebene werden Ausschlusskriterien, Rating-Standards (Best in Class-Ansatz) sowie die Voraussetzung der Anwendung der PAIs (Principle Adverse Impacts) im Auswahlprozess der Einzelfonds/ETFs angewendet. Welche einzelnen Nachhaltigkeitsfaktoren im Auswahlprozess angewendet werden, steht unter dem Punkt Anlagestrategie. Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition, kommen nur Unternehmen in Frage, die im Einklang mit den internationalen Normen der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, den Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation agieren. Die Überprüfung der aufgeführten Prinzipien/Leitsätze erfolgt über eine regelmäßige Abfrage bei externen Datenanbietern.

#### Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Mit dem Portfolio Nachhaltigkeit bieten wir ein breites Spektrum von unterschiedlichen nachhaltigen Anlagekonzepten an. Die Einzelfonds/ETFs bewerben in den jeweiligen ESG/SRI sowie Klima- und Impact-Fondskonzepten ökologische und soziale Merkmale die unter anderem z. B. in den sechs UN PRI-Zielen, dem Pariser Klimaabkommen in den 17 Zielen der SDGs sowie der Taxonomie-Verordnung bzw. der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind. Die aufgeführten Merkmale wurden in den jeweiligen Konzepten vollständig umgesetzt. Bei Nichteinhaltung des Mindeststandards werden die Einzelfonds/ETFs ausgetauscht.

#### Anlagestrategie

Im Portfolio Nachhaltigkeit werden nachhaltige Investmentfonds und ETFs aus verschiedenen Assetklassen nach qualitativen und quantitativen Kriterien selektiert. Die Zusammenstellung der Portfolios wird unter anderem mittels Markowitzoptimierung und Zielvolatilität vorgenommen. Für das Portfolio gilt bei der Anlage eine Mindestquote von 70 % in der Assetklasse Aktienfonds. Die nachhaltige Investmentstrategie wird mit verschiedenen ESG- (Environment, Social and Governance), SRI- (Socially Responsible Investing), Klima- und Impact-Konzepten umgesetzt. Gemäß der ESG-Policy der NÜRNBERGER Kapitalanlage wird nicht in Unternehmen investiert, die in dem Geschäftsbereich kontroverse Waffen (Streubombenmunition, Antipersonenminen, Nuklearwaffen etc.) als Hersteller, Zulieferer oder Händler tätig sind. Bei jedem Fonds/ETF wird die Berücksichtigung der PAIs in der Anlagestrategie vorausgesetzt. Darüber hinaus haben die Fonds/ETFs ein ESG-Mindestrating aufzuweisen.

Auf der Einzelfondsebene wird mindestens ein drei Globen Morningstar-Sustainability-Rating und mindestens ein BB MSCI-ESG-Rating für die Aufnahme in das Portfolio vorausgesetzt. Weiter werden die Ausschlüsse nach kontroversen Waffen und Atomwaffen mittels einer Morningstar-/MSCI-Abfrage geprüft. Ebenso werden die Berücksichtigung der PAIs sowie die drei explizit aufgeführten PAIs (Investitionen in fossile Brennstoffe, kontroverse Waffen und UNGC-Prinzipien oder Verstoß gegen die OECD-Leitsätze) mittels Morningstar-/MSCI-Abfrage nachgehalten.

### Aufteilung der Investitionen

Mindestens 80 % der Anlagen des Portfolios werden dazu verwendet, die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie zu erfüllen.

Der Mindestwert an nachhaltigen Investitionen beträgt auf Portfolioebene 5 %.

### Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Für die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale sind die jeweiligen Einzelfonds/ETFs verantwortlich. Die ergriffenen Maßnahmen sind den entsprechenden Dokumenten zu den Einzelfonds/ETFs auf der Seite [nuernberger.de/fonds-werte](https://www.nuernberger.de/fonds-werte) zu entnehmen. Auf der Portfolioebene werden die Merkmale monatlich durch die jeweiligen Ratings, Ausschlüsse und Abfragen nachgehalten.

### Methoden für ökologische oder soziale Merkmale

Auf der Einzelfondsebene wird mindestens ein drei Globen Morningstar-Sustainability-Rating und mindestens ein BB MSCI-ESG-Rating für die Aufnahme in das Portfolio vorausgesetzt. Weiter werden die Ausschlüsse nach kontroversen Waffen und Atomwaffen mittels einer Morningstar-/MSCI-Abfrage geprüft. Ebenso werden die Berücksichtigung der PAIs sowie die drei explizit aufgeführten PAIs (Investitionen in fossile Brennstoffe, kontroverse Waffen und UNGC Prinzipien oder Verstoß gegen die OECD-Leitsätze) mittels Morningstar-/MSCI-Abfrage nachgehalten.

### Datenquellen und -verarbeitung

Für die Informationsbeschaffung der ESG-Daten werden u. a. Softwarelösungen der Datenprovider Morningstar, Bloomberg und MSCI eingesetzt.

### Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Einzelne Darstellungen im vorvertraglichen sowie im periodischen Dokument werden für das Portfolio teilweise aus den zu-gelieferten Daten der Fonds/ETF-Anbieter mittels dem European ESG Template (EET) berechnet. Hier kann es teilweise durch Nichtlieferung von Datensätzen zu verfälschten Berechnungen in den jeweiligen Dokumenten kommen.

### Sorgfaltspflicht

Die einzelnen Fonds/ETFs des Portfolios Nachhaltigkeit werden monatlich auf die ökologischen und sozialen Merkmale der Anlagestrategie geprüft.

### Mitwirkungspolitik

Eine Mitwirkungspolitik wird indirekt über die großen Fonds/ETF-Gesellschaften umgesetzt, die wiederum aktive Mitwirkungspolitik betreiben.

### Bestimmter Referenzwert

Das Portfolio Nachhaltigkeit wird hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale nicht an einem Referenzwert gemessen.