

Nachhaltigkeits- /ESG-Informationen

Informationen über den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken bei der NFS

Aufgrund gesetzlicher Vorschriften ist die NFS Netfonds Financial Service GmbH (im Folgenden: „NFS“) zu den nachfolgenden Angaben verpflichtet. Ein Bewerten ökologischer oder sozialer Merkmale in Anlagestrategien oder für Finanzprodukte ist mit diesen Ausführungen nicht beabsichtigt.

Die NFS bietet ein Haftungsdach nach § 3 Abs. 2 WpIG für vertraglich gebundene Vermittler (im Folgenden: „vgV“). Diese erbringen unter dem Haftungsdach der NFS die Wertpapierdienstleistungen der Anlageberatung und der Anlagevermittlung. Die folgenden Ausführungen gelten für den Bereich der Anlageberatung.

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird im Folgenden auf die gleichzeitige Verwendung der Sprachformen männlich, weiblich und divers (m/w/d) verzichtet. Sämtliche Personenbezeichnungen gelten gleichermaßen für alle Geschlechter.

1. Was sind Nachhaltigkeitsrisiken?

Als Nachhaltigkeitsrisiken (ESG-Risiken) werden Ereignisse oder Bedingungen aus den drei Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance) bezeichnet, deren Eintreten tatsächlich oder potentiell negative Auswirkungen auf den Wert der Investition bzw. Anlage haben könnte. Diese Risiken können einzelne Unternehmen genauso wie ganze Branchen oder Regionen betreffen.

Beispiele für Nachhaltigkeitsrisiken aus den genannten Bereichen:

- **Umwelt:** Infolge des Klimawandels können vermehrt auftretende Extremwetterereignisse ein Risiko darstellen. Eine extreme Trockenperiode in einer bestimmten Region könnte den Pegel von Flüssen so weit sinken lassen, dass der Transport von Waren auf diesen Flüssen beeinträchtigt werden könnte, was zu einer Unterbrechung in der Lieferkette führen könnte.
- **Soziales:** Im Bereich des Sozialen könnten sich Risiken aus der Nichteinhaltung von arbeitsrechtlichen Standards oder des Gesundheitsschutzes ergeben.
- **Unternehmensführung:** Risiken in diesem Bereich sind u.a. die Nichteinhaltung der Steuerehrlichkeit oder Korruption.

Bei Staatsanleihen beziehen sich die Risiken darauf, wie die Regierung eines Staates mit Nachhaltigkeitsrisiken umgeht, z.B. ob die Todesstrafe angewendet wird, ein hoher Korruptionsanteil besteht, wie hoch die Anstrengungen für den Klimaschutz sind usw.

Nachhaltigkeitsrisiken können sich bei einer Veranlagung in den bekannten Risikokategorien wie etwa dem Bonitätsrisiko, dem Risiko des Totalverlustes und dem Kursrisiko manifestieren. Auch mittelbare Auswirkungen sind möglich, z.B. wenn Unternehmen für von ihnen verursachte Umweltschäden Strafzahlungen zu leisten haben.

2. Unternehmensbezogene Informationen

Für die unternehmensbezogenen Informationen der NFS zur Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen verweisen wir auf die Ausführungen auf der Homepage der NFS unter folgendem Link: www.nfs-netfonds.de/nachhaltigkeit/ Gerne stellt Ihnen Ihr Kundenbetreuer (vgV) die unternehmensbezogenen Informationen auf Anfrage auch zur Verfügung.

3. Produktbezogene Informationen zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageberatung

3.1 Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen des Kunden

Die NFS möchte ihre Kunden für Aspekte der Nachhaltigkeit sensibilisieren. Bei der Anlageberatung wird der Kunde entsprechend seines Wissensstandes aufgeklärt, zudem wird jedem Kunden die von der NFS zu diesem Zweck erstellte Kundeninformationsbroschüre zur Verfügung gestellt. Über einen mehrstufigen Abfrageprozess sollen die Nachhaltigkeitspräferenzen des Kunden erfasst werden. Wenn ein Kunde sich dafür entscheidet, Nachhaltigkeit bei der Kapitalanlage zu berücksichtigen, dann kann er diesen Wunsch auf drei unterschiedliche Arten spezifizieren, wobei die Möglichkeiten sich untereinander nicht ausschließen. Der Kunde hat darüber hinaus jederzeit die Möglichkeit, den Wunsch nach Nachhaltigkeit bei der Geldanlage zu äußern oder seine Nachhaltigkeitspräferenzen zu ändern.

Nachhaltigkeits-/ ESG-Informationen

Erstellt für:

3.2. Der Kunde äußert das Bedürfnis, dass Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden.

Sobald ein Kunde den Wunsch nach einer Berücksichtigung von ESG-Kriterien äußert, empfehlen die vgV der NFS nur Finanzinstrumente und Finanzprodukte, die diese Kriterien nach dem Verständnis der NFS berücksichtigen. Dabei wird versucht, Finanzinstrumente zu identifizieren, deren Emittenten (bei Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen, Genuss scheinen) sich im Rahmen ihres Wirtschaftens (bzw. bei Staatsanleihen im Rahmen ihrer Politik) um Nachhaltigkeit bemühen oder auf bestehende Nachhaltigkeitsrisiken reagieren. Das potenzielle Anlageuniversum kann groß und vielfältig sein, daher greift die NFS auf im Markt anerkannte Bewertungsmethoden und die Daten anerkannter Analysten und Ratinganbieter zurück. Diese können bestimmte Investitionen von vornherein ausschließen. Zum jetzigen Zeitpunkt verwendet die NFS von ISS ESG bereitgestellte Daten für die Kategorisierung von Finanzprodukten unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten. ISS ESG ist der Responsible-Investment-Bereich von Institutional Shareholder Services Inc.

Die NFS plant für sämtliche Finanzprodukte mit weiteren Datenbankanbietern zusammenzuarbeiten, um in diesen Datenbanken anhand verschiedener Kriterien Produkte auszuwählen, die den Präferenzen des Kunden möglichst entsprechen. Dabei wird eine Vielzahl von Einzelkriterien berücksichtigt, die den Kategorien Umwelt, Governance und Soziales zugeordnet werden. Aufgrund des Inkrafttretens entsprechender gesetzlicher Regelungen ist geplant, Anfang 2023 für alle Finanzprodukte auf entsprechende Informationen zugreifen zu können.

Hinweis auf Renditeauswirkungen

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten kann sich auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken. Dabei sind sowohl positive als auch negative Auswirkungen denkbar. Gelingt es, durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten Risiken für die Wertentwicklung eines Finanzinstruments zu identifizieren und zu vermeiden, dürfte sich dies positiv auf Ihre Rendite auswirken. Dies ist aber nicht gewährleistet und ebenso kann die Verwirklichung von Nachhaltigkeitsrisiken zu Wertverlusten führen. Es besteht zudem das Risiko, dass bestimmte Finanzinstrumente oder Emittenten im Selektionsprozess nicht berücksichtigt werden und sich dadurch das Spektrum in Betracht kommender Investitionen oder Anlageempfehlungen verkleinert.

Hinweise zu verbleibenden Nachhaltigkeitsrisiken

Kunden, die die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten wünschen, erhalten im Rahmen der Vertragsunterlagen der Produkthanbieter detaillierte Informationen.

Anlageempfehlungen oder Investitionsentscheidungen der NFS können trotz des Vorgehens der NFS nachteilige Auswirkungen auf Umwelt-, soziale und Arbeitnehmerbelange haben und auch der Bekämpfung von Korruption und Bestechung abträglich sein. Eine Gewähr für die Richtigkeit der der NFS von Dritten zur Verfügung gestellten Informationen kann die NFS nicht übernehmen.

3.3 Der Kunde äußert nicht das Bedürfnis, dass Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden.

Wenn ein Kunde aktuell kein Bedürfnis äußert, dass Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageberatung berücksichtigt werden sollen, hat die NFS die strategische Entscheidung getroffen, vorerst Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageberatung nicht zu berücksichtigen. Der Grund für diese Entscheidung liegt nicht darin, dass die NFS an der Sinnhaftigkeit, ESG-Kriterien bei Anlageentscheidungen zu berücksichtigen, zweifeln würde, sondern allein daran, dass die Neuregelung dieses Bereiches, wie dies in der Kundeninformation auf der Homepage im Einzelnen beschrieben ist (siehe dort Punkt 4. und 5.) noch im Fluss ist. Die NFS möchte abwarten, bis die aufsichtsrechtlichen Anforderungen klarer erkennbar sind und bis sich auf Grundlage dieser aufsichtsrechtlichen Regelungen Marktstandards auch im Bereich der Bewertung von ESG-Qualitätskriterien herausgebildet haben.

Hinweis auf Renditeauswirkungen

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten kann sich auf die Rendite einer Anlage auswirken. Dabei sind sowohl positive als auch negative Auswirkungen denkbar. Vor diesem Hintergrund kann keine allgemeine Aussage darüber getroffen werden, ob die Nichtbeachtung von Nachhaltigkeitsaspekten zu Vor- oder Nachteilen bei der Rendite führt.