

# Keine Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Version 1.0, 31. Mai 2024

Universal-Investment-Luxembourg S.A. (LEI: 529900J76YSIZNVFEG95) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Gesellschaftsebene seit dem 1. Januar 2023 nicht. Insoweit macht die Universal-Investment-Luxembourg S.A. von ihrem Wahlrecht gemäß Artikel 4 Abs. 1 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019) Gebrauch (sog. Explain-Ansatz).

Universal-Investment-Luxembourg S.A. lagert das Portfoliomanagement für ihre (Teil-)Fonds überwiegend an externe Portfoliomanager aus. Im Rahmen der vertraglichen Vorgaben trifft daher der Portfoliomanager die Investitionsentscheidungen.

Soweit Universal-Investment-Luxembourg S.A. das Portfoliomanagement für ihre (Teil-)Fonds selbst erbringt, werden die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf ihrer Gesellschaftsebene nicht berücksichtigt.

Sofern das Fondsmanagement bei (Teil-)Fonds von Universal-Investment-Luxembourg S.A. an konzernfremde Gesellschaften ausgelagert wurde, strebt Universal-Investment-Luxembourg S.A. an, dass die jeweiligen Portfoliomanager im Rahmen ihrer Investitionsentscheidungen wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact „PAI“) berücksichtigen. Sollten durch einen Berater auftragsgemäß Anlageempfehlungen für einen (Teil-)Fonds erteilt werden, strebt Universal-Investment-Luxembourg S.A. an, dass der jeweilige Berater bei seinen Anlageempfehlungen die PAIs berücksichtigt.

Universal-Investment-Luxembourg S.A. verfolgt auf ihrer Gesellschaftsebene keine allgemeine fondsübergreifende Strategie zur Berücksichtigung der PAIs. Derzeit ist die Datenlage am Markt noch nicht in ausreichendem Umfang und in der erforderlichen Qualität bezogen auf die Gesamtvielfalt der Assets in allen (Teil-)Fonds der Universal-Investment-Luxembourg S.A. vorhanden. Universal-Investment-Luxembourg S.A. verwaltet eine Reihe unterschiedlicher Anlagestrategien in einer Vielzahl von Anlageklassen, so dass keine konsistenten, verlässlichen und ausreichend vergleichbaren Daten vorliegen, um eine aussagekräftige Bewertung der potentiellen nachteiligen Auswirkungen der Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vornehmen zu können.

Die sorgfältige Umsetzung der regulatorischen Anforderungen für eine Berücksichtigung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Gesellschaftsebene verlangt darüber hinaus einen erheblichen Aufwand, dem infolge der beschränkten Datenqualität und der daraus resultierenden limitierten Aussagekraft aus Sicht der Universal-Investment-Luxembourg S.A. kein hinreichender Mehrwert gegenübersteht. Insbesondere vor dem Hintergrund, dass bereits weitere Änderungen der rechtlichen Vorgaben der Offenlegungsverordnung angekündigt wurden, erscheint der operative Aufwand für die Aufrechterhaltung entsprechender Verfahren und deren fortlaufende Anpassung an die regulatorischen Entwicklungen – unter Zugrundelegung des Aspekts der Auslagerungsdynamik – nicht sachgerecht.

In den vorvertraglichen Informationen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. wird fondsindividuell darüber informiert, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen verbindlicher Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-)Fonds ist.

Universal-Investment-Luxembourg S.A. behält sich vor, zukünftig über die Möglichkeit der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen interner Strategien neu zu entscheiden.

## Kontakt

T +352 261502-1

[info@universal-investment.com](mailto:info@universal-investment.com)

Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
6776 Grevenmacher – Luxemburg