

# Vorvertragliche Informationen in der Vermögensverwaltung

## nach Art. 6. Abs. 1 Transparenz-Verordnung

Als ein regional verwurzeltes Kreditinstitut mit öffentlichem Auftrag gehört für die Kreissparkasse Ravensburg verantwortungsvolles Investieren, auch unter Berücksichtigung hoher Nachhaltigkeitsansprüche, innerhalb unserer hauseigenen Vermögensverwaltung zum Selbstverständnis.

In unseren Vermögensverwaltungsfondshüllen berücksichtigen wir in Kooperation mit der Deka-Investment GmbH die Principles for Responsible Investing (PRI). Die von den Vereinten Nationen unterstützte Investoreninitiative gibt sechs Prinzipien für verantwortliches Investment vor, die das Verständnis von Nachhaltigkeit und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten im Investitionsprozess bei Unterzeichnern der PRI fördern sollen. Das Nachhaltigkeitsverständnis umfasst dabei finanzmarktrelevante Umwelt-, Sozial- und Unternehmens- bzw. Staatsführungsthemen. Die Deka-Investment GmbH hat diese Richtlinien bereits 2012 unterzeichnet und verpflichtet sich seither freiwillig zur Einhaltung der PRI-Vorgaben.

Unter dem Mantel der Vermögensverwaltungsfondshüllen werden – wie in allen Publikumsfonds der Deka-Investment GmbH – Investments in Unternehmen ausgeschlossen, die kontroverse Waffen produzieren. Ebenfalls werden Spekulationen in Grundnahrungsmitteln ausgeschlossen.

Unsere hauseigene Vermögensverwaltung ist nicht als nachhaltige Vermögensverwaltung im Sinne von Artikel 8 oder 9 der Transparenz-Verordnung (EU) 2019/2088

klassifiziert, sofern die Vermögensverwaltungsstrategie eine Investition in die nachfolgenden Vermögensverwaltungsfondshüllen vorsieht:

### **S.AFIR Ravensburg**

Anlageschwerpunkt: Aktienfonds Welt;  
ISIN: LU0203962617

### **SANFOR RV**

Anlageschwerpunkt: Mischfonds;  
ISIN: LU0349934678

### **TOPAS RV**

Anlageschwerpunkt: Mischfonds;  
ISIN: LU0349940642

Die Vermögensverwaltung wird als nachhaltiges Finanzprodukt (sog. ESG-Strategieprodukt) nach Artikel 8 der Transparenz-Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert, sofern die Vermögensverwaltungsstrategie eine Investition in die nachfolgende Vermögensverwaltungshülle vorsieht:

### **S.AFIR Ravensburg Nachhaltigkeit**

Anlageschwerpunkt: Aktienfonds, Thema Nachhaltigkeit Global;  
ISIN LU2282204853

Wir beziehen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess unserer hauseigenen Vermögensverwaltung ein. Unter einem Nachhaltigkeitsrisiko verstehen wir ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (ESG), dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition innerhalb der

Portfolios unserer Kundinnen und Kunden haben könnte.

In unseren nachhaltigen Vermögensverwaltungsfondshüllen berücksichtigen wir folgende Strategien:

- Ausschluss von Investments in Unternehmen, die geächtete Waffen herstellen oder in umstrittenen Geschäftsfeldern aktiv sind.
- Ausschluss von Investments in Unternehmen und Staaten, die gegen internationale Normen verstoßen.
- Ausschluss von Investments in Unternehmen mit direktem Bezug zu genveränderten Agrarrohstoffen.
- Vermeidung von Emittenten mit einem schwachen ESG<sup>1</sup>-Rating.

Die o.g. Ausschlüsse von Investments in Einzelwerte mit geächteten Geschäftsschwerpunkten oder kontroversen Geschäftspraktiken gelten gleichlautend für die Auswahl von Basiswerten für Zertifikate bzw. Derivatens.

Im Rahmen unseres Investmentprozesses und im Hinblick auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken verwenden wir Analysen unserer Researchpartner Deka-Bank und Landesbank Baden-Württemberg unter Einbeziehung der Einschätzung von Nachhaltigkeitsrisiken über die Nachhaltigkeitsagentur MSCI ESG Research. Somit wird sichergestellt, dass die oben beschriebenen Strategien eingehalten werden.

Der Kontrollprozess findet regelmäßig statt. Bei jedem Investitionsvorgang unter dem Mantel der nachhaltigen Vermögensverwaltungsfondshüllen wird die Einhaltung nachhaltiger Investitionskriterien durch die Deka-Investment GmbH überwacht.

Wir integrieren die Analyse von ESG-Faktoren in unsere professionelle Finanzanalyse. Die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sind somit ergänzende Elemente in unserem umfassenden Mix anlagerelevanter Kriterien. Dies führt zu besser begründeten Anlageentscheidungen und einem vorteilhaften Risiko/Ertrags-Profil, den Kern der ESG-Analyse sind die unmittelbaren finanziellen Auswirkungen der Faktoren auf die wirtschaftliche Situation eines Unternehmens.

Nachhaltigkeitsrisiken, die sich negativ auf die Rendite auswirken können, können so zwar nicht vermieden, aber reduziert werden. Gleichzeitig können Nachhaltigkeitschancen aber auch aktiv zur Steigerung der Renditechancen beitragen.

Bei den Investitionsentscheidungen der nachhaltigen Vermögensverwaltungsfondshüllen erfolgt eine Filterung der zu Investitionszwecken zur Verfügung stehenden Anlagen unter besonderer Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken und –chancen.

Bei einer Vermögensverwaltung ohne besonderen Fokus auf die Nachhaltigkeit kann sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken positiv oder negativ auf die Rendite dieser Vermögensverwaltung auswirken.

Eine umfassende Erläuterung, wie Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen der Kreissparkasse Ravensburg einbezogen werden, finden Sie auch auf unserer Internetseite [www.ksk-rv.de/ihresparkasse](http://www.ksk-rv.de/ihresparkasse).

---

<sup>1</sup> ESG (Environmental, Social, Governance = Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung)