

# Nachhaltigkeitskodex von Union Investment

## Inhalt

Präambel .....	2
A. Unternehmensführung .....	3
B. Kommunikation .....	3
C. Mitarbeiter .....	3
D. Umwelt .....	4
E. Produkte- und Dienstleistungen.....	4
F. Gesellschaft .....	5
G. Mitgeltende interne Unterlagen .....	5

# Nachhaltigkeitskodex von Union Investment

## Präambel

Die Union Investment Gruppe ist Mitglied der FinanzGruppe der Volks- und Raiffeisen-banken. Für uns als genossenschaftlich organisiertes Unternehmen zählt insofern die Verantwortung für den Einfluß auf Gesellschaft und Umwelt, wie er im Rahmenkodex für die Unternehmen der DZ BANK-Gruppe festgelegt ist und etablierte internationale oder nationale Standards umfasst.

Im Interesse unserer Anleger, Eigentümer und Mitarbeiter zu handeln, ist seit jeher fester Bestandteil unseres Geschäftsmodells als Treuhänder und unseres Selbstverständnisses als verantwortlich handelndes Unternehmen.

Diese Werte sind auch in unserem Unternehmensleitbild verankert. Es ist unser Auftrag, das uns anvertraute Vermögen verantwortlich zu vermehren und unseren Unternehmenswert zu steigern. So verpflichten wir uns unter anderem, mit unseren Anlegern, Mitarbeitern und Partnern partnerschaftlich und professionell umzugehen.

Wir richten unsere Geschäftstätigkeit an etablierten Branchenstandards aus – zum Beispiel an den Wohlverhaltensregeln des Bundesverbandes Investment und Asset Management e.V. (BVI), und den „Grundsätzen ordnungsmäßiger und lauterer Geschäftsführung der Immobilienwirtschaft“ der Initiative Corporate Governance der Deutschen Immobilienwirtschaft.

Wir sind überzeugt, dass gesellschaftliche wie Umwelt- und Corporate-Governance-Aspekte wesentliche Elemente eines wirtschaftlichen Erfolgs von Unternehmen und der Zukunftsfähigkeit unseres Wirtschaftssystems sind. In diesen drei Feldern sehen wir zentrale Herausforderungen der Zukunft für die Stabilität des Wirtschaftssystems. Aus unserem Selbstverständnis heraus haben wir den Anspruch, nicht nur gegebene gesetzliche Vorgaben zu erfüllen, sondern darüberhinausgehend unsere Beiträge zur Bewältigung dieser Herausforderungen stetig zu verbessern. Dies verstehen wir als gesellschaftliche Verantwortung von Unternehmen, die wir durch unser Nachhaltigkeitsmanagement möglichst effektiv wahrnehmen wollen.

Der vorliegende Nachhaltigkeitskodex dokumentiert unser Verständnis, wie wir in den verschiedenen Handlungsfeldern unserer Geschäftstätigkeit dieser Verantwortung gerecht werden wollen. Er dient uns als Handlungsleitfaden in allen Beziehungen zu Anlegern, Mitarbeitern, Lieferanten, Umwelt und Gesellschaft. Sofern es Zielkonflikte zwischen dieser Politik und anderen internen Richtlinien gibt, ist das Nachhaltigkeitsmanagement zu informieren und hat eine entsprechende Klärung herbeizuführen.

Der Nachhaltigkeitskodex tritt am 01.01.2016 für alle Einheiten der Union Investment Gruppe in Kraft.

# Nachhaltigkeitskodex von Union Investment

## A. Unternehmensführung

Gute Unternehmensführung liegt im Interesse all unserer Anspruchsgruppen. Die bei Union Investment etablierten Governance-, Risikomanagement-, und Compliance-Regelungen umfassen alle relevanten Aspekte verantwortlichen Handelns und werden in regelmäßigen Abständen gepflegt:

- Wir handeln jederzeit gemäß unserem genossenschaftlichen Auftrag und im Einklang mit unseren Unternehmenswerten.
- Wir haben uns dazu verpflichtet die BVI-Wohlverhaltensregeln und damit auch die wesentlichen Elemente des Deutschen Corporate Governance Kodex zu befolgen. Zugleich erfüllen wir damit auch die in den jeweiligen internationalen Märkten geltenden Governance-Kodizes.
- Wir verbessern kontinuierlich unser Risikomanagement für die gesamte Union Investment Gruppe. Reputationsrisiken sind ein integraler Bestandteil des Risikomanagements.
- Wir verlangen und tragen dazu bei, dass alle unsere Mitarbeiter unsere Regelungen zur Vermeidung von Korruption (keine Bestechung, Vorteilsnahme etc.) kennen und befolgen, und überwachen deren Einhaltung.
- Unsere Mitarbeiter nehmen keine Geschenke und sonstige Zuwendungen an, sofern die Gefahr eines Interessenkonfliktes besteht. Gleiches gilt auch für Geschenke an Geschäftspartner.
- Wir betreiben ein professionelles Nachhaltigkeitsmanagement unter Berücksichtigung führender deutscher und internationaler Standards. Dies impliziert die Berücksichtigung von Nachhaltig-

keitsaspekten in Strategien und Prozessen des Unternehmens, wo immer es möglich und sinnvoll ist.

## B. Kommunikation

Wesentliche Elemente unserer gesellschaftlichen Verantwortung sind die regelmäßige und transparente Berichterstattung und der Dialog mit unseren verschiedenen Anspruchsgruppen.

- Wir berücksichtigen die Grundsätze verantwortungsvoller Kommunikation.
- Wir informieren ggf. auch über kontroverse Themen, die uns direkt oder indirekt betreffen, und werden uns aktiv in einen Dialog mit den jeweiligen Stakeholdern begeben.
- Wir veröffentlichen als Teil einer integrierten Unternehmensberichterstattung jährlich einen Nachhaltigkeitsbericht.
- Wir kommunizieren offen über die Ergebnisse unseres Handelns und verfolgen in der Berichterstattung international und national etablierte Grundsätze und Standards einer transparenten, hinsichtlich der wesentlichen Sachverhalte vollständigen, gut verständlichen, stetigen und vergleichbaren Berichterstattung.

## C. Mitarbeiter

Für die Zukunftsfähigkeit von Union Investment und die Stellung im Wettbewerb sind die Fähigkeiten und die Motivation der Mitarbeiter entscheidende Erfolgsfaktoren. Unseren Erfolg verdanken wir ihnen. Deshalb ist uns ihre Entwicklung und ihre Weiterbildung wichtig. Mit unserer auf Stabilität und Langfristigkeit ausgerichteten Personalpolitik bieten wir individuelle Entwicklungschancen

und stellen so zugleich sicher, dass allen Unternehmensbereichen optimal qualifizierte und motivierte Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen in ausreichender Zahl zur Verfügung stehen.

Union Investment hat klare Grundsätze für die Personalarbeit:

- Der Umgang mit unseren Mitarbeitern ist geprägt durch Wertschätzung und ein partnerschaftliches Miteinander.
- Wir fördern unsere Mitarbeiter gezielt. Die Personalentwicklung ist darauf ausgerichtet, unsere Mitarbeiter durch geeignete Qualifizierungsmaßnahmen in ihren derzeitigen Aufgabengebieten noch erfolgreicher zu machen. Frühzeitig erkennen wir weiterführende Potenziale der Mitarbeiter und bereiten sie systematisch auf die Übernahme anspruchsvollerer Aufgaben vor.
- Wir wählen potenzielle Mitarbeiter nach ihrer fachlichen und persönlichen Qualifikation aus. Zudem sind uns Leistungsorientierung und Werte wie Kollegialität, Fairness und Verantwortungsbewusstsein wichtig. Ethnische Zugehörigkeit, Religion, Geschlecht, Behinderung, sexuelle Orientierung oder Alter spielen keine Rolle bei der Besetzung von Positionen. Wir entlohnen unsere Mitarbeiter fair und nach klaren, transparenten Kriterien. Unsere nachhaltigen Vergütungssysteme sind darauf ausgerichtet, die Leistungen der Mitarbeiter angemessen zu honorieren und keine falschen Leistungsanreize zu setzen.
- Wir fördern die Vereinbarkeit von Familie und Beruf – beispielsweise durch flexible Arbeitszeitmodelle, Angebote zur Kinderbetreuung, Beratung und Unterstützung für Beschäftigte mit hilfs- und pflegebedürftigen Angehörigen.

# Nachhaltigkeitskodex von Union Investment

- Die Gesundheit unserer Mitarbeiter ist uns wichtig. Daher bieten wir kostenlos verschiedene Vorsorgemaßnahmen – wie beispielsweise Beratungs- und Schulungsangebote zur Gesundheitsprävention.

## D. Umwelt

Unser Umweltengagement trägt zur Zukunftsfähigkeit unseres Unternehmens bei. Ein schonender Umgang mit Ressourcen reduziert nicht nur unsere Kosten, sondern ist ein Teil unserer gesellschaftlichen Verantwortung. Als Ausdruck unseres Verantwortungsbewusstseins haben wir eine Klimastrategie beschlossen, welche zum Ziel hat, das international politisch verfolgte Ziel der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf 2° bis 2050 für unser Unternehmen aktiv und systematisch zu unterstützen.

Das Wirtschaften von Banken und Investmentgesellschaften im Kerngeschäft wirkt sich, durch die gegebene Finanzierungsfunktion, indirekt auf die Umwelt aus und wir berücksichtigen dies entsprechend in der jeweiligen Anlagepolitik für die anvertrauten Treuhandvermögen. Darüber hinaus haben wir als Unternehmen direkten Einfluss auf Treibhausgasemissionen und andere Umweltbelastungen in unserem Bürobetrieb, bei Dienstreisen und durch unsere Beschaffung. In Anbetracht dessen haben wir ein von externer Stelle zertifiziertes Umweltmanagementsystem gemäß der internationalen Norm DIN EN ISO 14001 verwirklicht. Sowohl das Managementsystem selbst als auch die Umweltleistung unseres Unternehmens entwickeln wir durch den Prozess der kontinuierlichen Verbesserung stetig weiter. Dazu orientieren wir uns unter anderem an folgenden Grundsätzen:

- Die Umweltverträglichkeit unserer Produkte und Dienstleistungen wollen wir gemeinsam mit unseren Anlegern und

Geschäftspartnern kontinuierlich verbessern. Wir verfolgen daher Entwicklungen im Bereich nachhaltiger und umweltfreundlicher Finanzdienstleistungen und prüfen diese kontinuierlich auf Anwendbarkeit für Union Investment

- Wir nutzen die uns zur Verfügung gestellten Ressourcen verantwortlich, effizient und sparsam. Es ist unser Ziel, Material- und Energieverbräuche bestmöglich zu verringern sowie Emissionen und Abfallaufkommen zu minimieren.
- Bei Investitionen und Baumaßnahmen berücksichtigen wir im Vorfeld auch die Umweltauswirkungen und wählen – sofern aus ökonomischen Gesichtspunkten vertretbar – die umweltfreundlichere Variante. Sollten wir diese Entscheidungen nicht unmittelbar selbst treffen können, werden wir die Entscheidungsträger in diesem Sinne beraten.
- Wir fördern die Nutzung umweltschonender Verkehrsmittel bei Dienstreisen und Fahrten zwischen Wohnung und Arbeitsplatz. Wir prüfen die Notwendigkeit von Dienstreisen und nutzen Alternativen wie z. B. Videokonferenzen.
- Bei der Beauftragung von Dienstleistungen und der Beschaffung von Waren berücksichtigen wir als wichtiges Kriterium die Umweltauswirkungen sowohl im Hinblick auf die Herstellungs-, Nutzungs- als auch Entsorgungsphase und legen Wert auf eine gesamtheitliche Lebenswegbetrachtung.
- Die Verpflichtung zur Einhaltung von umweltrechtlichen Anforderungen an unser Unternehmen ist fester Bestandteil unseres Verständnisses für betrieblichen Umweltschutz. Sämtliche bindende Verpflichtungen, Auflagen und Forderungen des Umweltrechts unterliegen einer strengen

Überwachung und werden konsequent nachverfolgt.

## E. Produkte und Dienstleistungen

### Generelle Grundsätze

Unsere Treuhänderfunktion verpflichtet uns dazu, den Interessen unserer Anleger oberste Priorität zu geben. Dabei verbinden wir finanzwirtschaftliche Parameter mit Aspekten der Nachhaltigkeit, um ökonomische Risiken zu minimieren und zugleich einen umfassenden, langfristigen Mehrwert für unsere Anleger und die Gesellschaft zu erzielen. Zudem messen wir einer fairen und transparenten, auf die finanzielle Situation und die Risikoneigung des Anlegers zugeschnittenen Produktpalette und Beratung hohe Bedeutung zu.

Somit gelten im Rahmen der verschiedenen Wertschöpfungsstufen unseres Kerngeschäftes für alle Finanzprodukte von Union Investment folgende Grundsätze:

- Wir streben eine bestmögliche Anlegerorientierung bei der Gestaltung unserer Produkte und Dienstleistungen an.
- Eine beständig hohe Qualität unseres Portfolio Managements und Immobilienmanagements ist unser Anspruch. Wir wenden für alle unsere Portfolios die UN Principles for Responsible Investment an, für Immobilienprodukte zusätzlich den Nachhaltigkeitskodex des zentralen Immobilien Ausschusses. Zusätzlich haben wir bei Union Investment eine spezielle Leitlinie für verantwortliches Investieren etabliert und wenden diese systematisch an.
- Wir verfolgen eine konsequente und aktive Wahrnehmung unserer Aktionärs-

# Nachhaltigkeitskodex von Union Investment

rechte, um bei den Unternehmen in denen unsere Portfolien investiert sind, eine gute Unternehmensführung (Corporate Governance) sicher zu stellen. Dabei legen wir einen besonderen Fokus auf den langfristigen Unternehmenserfolg und die Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte im Geschäftsmodell. Die dabei anzuwendenden Vorgaben sind in unseren Proxy-Voting-Richtlinien definiert.

- Wir unterstützen bestmöglich die anlage- und anlegerorientierten Beratungsprozesse unserer Vertriebspartner oder betreuen unsere institutionellen Kunden nach hohen professionellen Standards.
- Hohe Beratungs- und Servicequalität für unsere Anleger ist für uns wichtig. Dazu zählt auch ein fairer und partnerschaftlicher Umgang mit unseren Anlegern im Rahmen unserer Geschäftsbeziehung.

## Grundsätze bezüglich nachhaltiger Geldanlagen

Kunden, die explizit nachhaltige Gesichtspunkte bei ihrer Geldanlage berücksichtigen möchten, bieten wir eine Palette wettbewerbsfähiger Nachhaltigkeits-Produkte und Dienstleistungen an. Das Spektrum reicht von SRI Investmentfonds bis hin zu maßgeschneiderten Nachhaltigkeitslösungen über alle wesentlichen Anlageklassen auf Basis unseres eigenen Research und unter Berücksichtigung kundenindividueller Nachhaltigkeitskriterien. In diesem Kontext verfolgen wir nachstehende Ziele:

- Wir unterstützen die Etablierung anspruchsvoller und im Interesse der Kunden stehender Nachhaltigkeitsstandards im Asset Management und Immobilienbereich.

- Wir versuchen, bestmöglich spezifische Bedürfnisse und Anforderungen unserer Anleger bei der Verwaltung ihres Vermögens zu berücksichtigen und so die Schaffung nachhaltigen Mehrwerts in der Vermögensanlage zu unterstützen.
- Wir streben an, Nachhaltigkeitsorientierung in Portfolios bestmöglich mit risikoadjustierten Renditeanforderungen in Einklang zu bringen.

## F. Gesellschaft

Unsere genossenschaftlichen Werte wollen wir auch über gesellschaftliches Engagement erlebbar machen. Hier sind wir in folgenden Bereichen aktiv:

**Volunteering:** Im Rahmen der Aktion „Mit-Menschen“ engagieren sich Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, um Menschen zu helfen, die nicht immer auf der Sonnenseite des Lebens stehen. Hier ist es für uns selbstverständlich, dass dieses Engagement von Seiten der Mitarbeiter freiwillig wahrgenommen wird, und wir somit die Mitarbeiter auch zur eigenen Wahrnehmung von sozialer Verantwortung motivieren.

**Stiften:** Über unsere Union Investment Stiftung fördern wir an unseren Standorten regelmäßig Projekte in den Bereichen Wissenschaft, Forschung, Bildung und Erziehung, Kunst und Kultur sowie Mildtätigkeit. Ein besonderer Schwerpunkt der Stiftung liegt in Förderaktivitäten und Projekten im Bereich Bildung.

**Karitative Spenden:** Oftmals fehlt einfach Geld, um besondere Not zu lindern. Union Investment spendet deshalb in besonderen Fällen an ausgewählte Institutionen, um dringend erforderliche Hilfsleistungen zu unterstützen. Auch in schwierigen Zeiten bleiben wir dieser Tradition treu, und werden unser Engagement kontinuierlich fortsetzen.

Der finanzpolitische Ordnungsrahmen gemäß der Leitbilder „Transparenz, Nachhaltigkeit und Stabilität“ ist für uns ebenfalls von hoher Bedeutung. Wir halten Transparenz bei der politischen Interessensvertretung für sehr wichtig und haben uns deshalb in das Transparenzregister der EU eingetragen und damit zugleich den Verhaltenskodex akzeptiert. Unsere Stellungnahmen an Gesetzgebungsorgane und Aufsichtsbehörden zu öffentlichen Konsultationen sind öffentlich einsehbar und zugänglich.

Wir setzen uns ferner aktiv für ein politisches und regulatorisches Umfeld ein das anlegerfreundlich und hinsichtlich einer nachhaltigen Entwicklung fördernd ausgestaltet wird. Wichtige Themen sind Transparenzpflichten, Rechenschaftspflichten und Regulierungen, die dazu beitragen, die Stabilität der Finanzmärkte im Sinne unserer Anleger langfristig zu sichern.

Wir halten Branchenkodizes für einen wichtigen Ansatz, um nachhaltige Finanzanlagen zu fördern und unterstützen entsprechende Initiativen oder stoßen diese selber an.

Auch für die Beschaffung und Dienstleistungsauswahl unserer Unternehmensgruppe berücksichtigen wir ökologische und soziale Gesichtspunkte. Beim Vergabeprozess werden Standards und Prozesse nachhaltigen Handelns erfasst, periodisch verfolgt und bei gegebener Umweltrelevanz gemeinsam mit unseren Geschäftspartnern optimiert.

## G. Mitgeltende interne Unterlagen

- 1.) Leitbild von Union Investment
- 2.) Responsible investment policy
- 3.) Proxy voting policy
- 4.) Nachhaltigkeitsanforderungen an Lieferanten

# Nachhaltigkeitskodex von Union Investment

## Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument ist als Information über unsere internen Grundsätze gedacht. Es wurde von der Union Investment Management Holding AG mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen.

Kontakt: Union Asset Management Holding AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt/Main, Tel: +49 69 58998-6060

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 01.01.2016, soweit nicht anders angegeben.