

Mit dem **Nordlux ESG Aktien Global Fonds**, bei dem wir als Investmentmanager für die Kapitalverwaltungsgesellschaft LRI Invest tätig sind, erweitern wir unsere Angebotspalette um ein reines Aktienprodukt für unsere Kunden die sowohl an den Entwicklungen des Aktienmarktes partizipieren wollen als auch zusätzlich Wert auf die Einhaltung ethischer Normen in Bezug auf die Umwelt und den zwischenmenschlichen Umgang legen.

Bei der Aktienauswahl stützen wir uns vorwiegend auf Daten des anerkannten ESG-Datenanbieters imug/Vigeo Eiris. Der Selektionsprozess zur Erstellung des investierbaren Nachhaltigkeitsuniversums wird in Zusammenarbeit mit diesem Datenanbieter entwickelt und umgesetzt.

Im ersten Schritt verfolgen wir eine Nulltoleranzpolitik bei kontroversen Umsätzen der Unternehmen. Bei diesen Geschäftsfeldern handelt es sich um:

- Produktion und Verkauf alkoholischer Produkte;
- Das Dulden/Durchführen von Tierversuchen;
- Die Verwendung von bestimmten gesundheitsschädlichen Chemikalien in ihren Produkten (z.B. Arsen, Asbest, Cadmium etc.);
- Die Herstellung und den Verkauf von Handfeuerwaffen;
- Die Verstromung von Kohle und/oder andere fossiler Brennstoffe;
- Die Glücksspielindustrie;
- Das Herstellen oder Nutzen genetisch veränderter Nahrung;
- Sich der Wucher schuldig machen;
- Der Rüstungsindustrie angehören;
- Das Erzeugen von Atomenergie;
- Das Produzieren oder zur Verfügung stellen von pornografischen Inhalten;
- Das Betreiben von reproduktiver Fortpflanzungsmedizin;
- Das Fördern von Brennstoff aus Ölsand und/oder Ölschiefer sowie
- Das Fertigen oder Verkaufen von Tabakerzeugnissen.

Ebenfalls finden die Vorgaben des UN Global Compact Anwendung im Fonds. Der UNGC ist die weltweit größte Initiative zur Nachhaltigkeit und umfasst 10 Prinzipien die den folgenden 4 Kernbereichen zugeordnet sind:

- Menschenrechte
- Arbeitsrecht
- Umwelt
- Korruptionsbekämpfung

Nach diesen ersten Selektionsschritten werden alle übrigen Unternehmen einem Best-in-class Test unterzogen um zu gewährleisten, dass nur die Titel Eingang in das Fonds-Portfolio finden, welche in Ihrer Branche mit das beste ESG-Scoring vorweisen können. Hierbei werden aus dem nach Anwendung der Ausschlusskriterien verfügbaren Anlageuniversum nur diejenigen Unternehmen ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die besten Nachhaltigkeitsleistungen erbringen, also in ökologischer, sozialer und ethischer Hinsicht die höchsten Standards setzen. Die identifizierten Unternehmen sind keine nachhaltigen Unternehmen im engeren (also absoluten) Sinne, sondern solche, die im Vergleich mit ihren Branchen/Wettbewerbern überdurchschnittlich gute Nachhaltigkeitsaktivitäten vorweisen können. In Kombination dieses Best-in-Class-Ansatzes mit den oben aufgeführten Ausschlusskriterien kann zugleich ein Mindeststandard an Nachhaltigkeit garantiert werden.

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsleistungen der einzelnen Unternehmen beruht auf mehreren Untersuchungsbereichen, hierzu gehören zum Beispiel: Environment, Human Rights, Human Resources,

Community Involvement, Governance und Business Behavior. Diese werden im Rahmen des Best-in-Class-Ansatzes branchenspezifisch aktiviert und gewichtet. Daraus ergibt sich für jedes Unternehmen ein ESG-Score (Rating) zwischen 0 (schlechteste Bewertung) und 100 (beste Bewertung). Beim Best-in-Class-Ansatz werden nur diejenigen Unternehmen ausgewählt, die im Vergleich zu Ihren Wettbewerbern die besseren Nachhaltigkeitsleistungen erbringen. Konkret heißt das, dass ein Ausschluss der Unternehmen erfolgt, die unterhalb des Median-Scores innerhalb ihrer Branche liegen.

Die finale Titelauswahl aus dem so definierten Nachhaltigkeitsuniversum berücksichtigt dann im nächsten Schritt zusätzlich diverse aktienspezifische fundamentale Kennzahlen.