



INFORMATIONEN ZU NACHHALTIGKEIT

Stand März 2020

BERÜCKSICHTIGUNG VON NACHHALTIGKEITSRISIKEN

Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition des Portfolios haben könnten.

Nachhaltigkeitsrisiken sind Bestandteil der bereits bekannten Risikoarten wie beispielsweise Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko und können die Wesentlichkeit dieser Risiken beeinflussen.

1. Investitionsentscheidungen

Investitionsentscheidungen werden bei VisualVest auf Basis eines fundamentalen Research-Prozesses getroffen. Dabei ist auch das Prinzip der ESG Integration bei allen Investitionsentscheidungen verankert. Unter ESG Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren in den wesentlichen Schritten des Investmentprozesses. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die Integration von Nachhaltigkeitsfaktoren in den fundamentalen Research-Prozess wird bei VisualVest grundsätzlich über ein ESG Komitee der Muttergesellschaft Union Investments sichergestellt. Es behandelt unter anderem spezielle Unternehmen, Sektoren und Länder, die aufgrund konkreter Geschehnisse und/oder struktureller Trends unter Nachhaltigkeitsaspekten für Risiko-, Ertrags- und Bewertungsüberlegungen von besonderer Relevanz sind. Das Komitee gibt bindende Investmentssignale und Empfehlungen mit Relevanz für alle betroffenen Anlageklassen und alle Portfoliomanager.

Die Integration von Nachhaltigkeitsfaktoren in den fundamentalen Research-Prozess erfolgt bei der Auswahl von Fonds für ein Portfolio im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung.

1



2. Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in Investitionsentscheidungen

Nachhaltigkeitsanalysten und Portfoliomanager analysieren die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken für eine entsprechende Branche bzw. Anlageklasse und erweitern damit die klassische Fundamentalanalyse um finanziell relevante Nachhaltigkeitsrisiken.

Die Ergebnisse der ESG Analyse und einzelne Nachhaltigkeitsfaktoren werden dokumentiert. VisualVest greift auf diese Dokumentation zu und kann die Nachhaltigkeitsrisiken von Portfolios einsehen, messen und ihren Investitionsentscheidungen zu Grunde legen.

Um Nachhaltigkeitsrisiken zu verringern, sucht das Portfoliomanagement von Union Investment, wenn möglich, den konstruktiven Dialog mit den Emittenten, in die investiert wird. Ziel ist es, aktiv Einfluss auf Emittenten in Bezug auf Chancen und Risiken zu nehmen, die in Verbindung mit Nachhaltigkeitsfaktoren stehen können.

3. Auswirkungen auf die Rendite

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren kann langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung einer Investition haben. Emittenten mit mangelhaften Nachhaltigkeitsstandards können anfälliger für Ereignis-, Reputations-, Regulierungs-, Klage- und Technologierisiken sein. Diese Risiken im Bereich Nachhaltigkeit können unter anderem Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung oder der Investition haben. Das Eintreten dieser Risiken kann zu einer negativen Bewertung der Investition führen, die wiederum Auswirkungen auf die Rendite des Fonds haben kann. Diese Auswirkungen können ihrerseits die Wertentwicklung eines Portfolios einer Fondsvermögensverwaltung beeinflussen.

4. Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen

VisualVest berücksichtigt nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diese Portfolios derzeit nicht. Die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, liegen im Markt noch nicht in ausreichendem Umfang vor.

Spätestens ab dem 30. Dezember 2022 werden für diese Portfolios Informationen darüber zur Verfügung gestellt, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden

ANGABEN ZUR ERFÜLLUNG ÖKOLOGISCHER UND SOZIALER MERKMALE

Diese Angaben sind nur für folgende Anlagestrategien relevant:

GreenFolios

Im Rahmen der Investitionsentscheidungen für die o. g. Anlagestrategien investiert VisualVest in Anteile an Investmentfonds, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht



man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance - G). VisualVest verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung der Anlagestrategie durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Für die Anlagestrategie werden Investmentfonds ausgewählt, die neben der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale in Vermögensgegenstände von Emittenten investieren, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Dabei analysiert VisualVest die Einhaltung guter Corporate Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter.

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale werden den Investmentfonds Nachhaltigkeitsfaktoren zugeordnet. Die Investmentfonds werden mit einer Kennziffer für Nachhaltigkeit („Nachhaltigkeitskennziffer“) versehen. Darüber hinaus werden für den Erwerb bestimmter Investmentfonds Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise werden Investmentfonds ausgeschlossen, deren Nachhaltigkeitskennziffer einen vorgegebenen Mindestwert unterschreitet oder die eine im Verhältnis zur Vergleichsgruppe unterdurchschnittliche Nachhaltigkeitskennziffer aufweisen.

Die Nachhaltigkeitskennziffer sowie die Ausschlusskriterien werden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software kann die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Auf diese Weise wird auch die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale überprüft und gesteuert.

Weitere produktspezifische Informationen sind auf der folgenden Webseite abrufbar:

<https://www.visualvest.de/nachhaltigkeit-bei-visualvest>

LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI)

Die LEI von VisualVest lautet [529900B0ERKRVGZ0R244](https://www.visualvest.de/nachhaltigkeit-bei-visualvest)