

STAND: MÄRZ 2021

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNG



ART. 10 OFFENLEGUNGSVERORDNUNG

Die folgenden Angaben sind nur die aufgelisteten Anlagestrategien von VisualVest relevant:

- GreenFolio 1**
- GreenFolio 2**
- GreenFolio 3**
- GreenFolio 4**
- GreenFolio 5**
- GreenFolio 6**
- GreenFolio 7**

BESCHREIBUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Im Rahmen der Investitionsentscheidungen 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.

BEWERTUNG UND MESSUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Die Nachhaltigkeit der Investmentfonds wird durch VisualVest in einem mehrstufigen Prozess ermittelt. Im Rahmen dieses Prozesses werden nachstehend beschriebene Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen. Es erfolgt zunächst eine Bewertung der relevanten



Investmentfonds, die für die Anlagestrategie investierbar sind, auf Basis einer Nachhaltigkeitskennziffer. Diese Nachhaltigkeitskennziffer kann die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen umfassen und bewertet das aktuelle Nachhaltigkeitsniveau. Die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ermittelt sich auf Basis der den einzelnen Vermögensgegenständen eines Fonds zugeordneten Nachhaltigkeitskennziffern. Investmentfonds, die gemäß der für sie ermittelten Nachhaltigkeitskennziffer zur oberen Hälfte der jeweiligen Vergleichsgruppe gehören, bezeichnet VisualVest als nachhaltig. Im **Umweltbereich** wird eine Messung der Nachhaltigkeitsbilanz eines Emittenten von Vermögensgegenständen anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, dem Wasserfußabdruck oder der Reduzierung von Abfällen durchgeführt. Darüber hinaus werden auch Chancen für Geschäftsmodelle, die aus Themen wie zum Beispiel grüne Technologien, grüne Gebäude oder erneuerbare Energien entstehen können, berücksichtigt. Im **sozialen Bereich** wird eine Messung der Nachhaltigkeitsbilanz anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, der Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette, oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, vorgenommen.

Aufbauend auf den ermittelten Nachhaltigkeitskennziffern und den Ausschlusskriterien erfolgt die Portfoliozusammensetzung. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Investmentfonds werden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet. Spricht einer der beiden Aspekte gegen einen Kauf, darf nicht in den Vermögensgegenstand investiert werden.

UNTERNEHMENSFÜHRUNG

VisualVest erwartet eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtet, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen werden insbesondere dann befürwortet, wenn sie die langfristig ausgerichteten Aktionärs- und Gläubigerinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert fördern. VisualVest fordert von Unternehmen die Einhaltung guter Corporate Governance Standards u. a. im Hinblick auf Aktionärs- und Gläubigerrechte, Zusammensetzung und Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat, Kapitalmaßnahmen, Wirtschaftsprüfer und Transparenz. Die Analyse wird durch Daten verschiedener Anbieter unterstützt.

ÜBERWACHUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale der Anlagestrategie wird über die sog. Nachhaltigkeitsindikatoren (bestehend aus Nachhaltigkeitskennziffern und Ausschlusskriterien) gemessen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software kann das Portfoliomanagement verschiedene nachhaltige Strategien überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Auf diese Weise wird die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht und gesteuert. Außerdem ist durch eine regelmäßige Erstellung von internen Analysen eine Nachverfolgung der Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale der Anlagestrategie über den Lebenszyklus möglich.



Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds in der Investmentstrategie definiert sind (z.B. die Anwendung von Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern), sind außerdem Kontrollmechanismen im Investment Komitee implementiert. Daten, die zur Analyse von Investmentfonds sowie von Unternehmen und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen werden, werden von externen Dienstleistern bezogen. VisualVest greift hierbei auf verschiedene Dienstleister (z.B. MSCI ESG Research LLC) zurück, um von einer möglichst hohen Datenqualität zu profitieren. Zusätzlich zur Diversifikation stellt VisualVest eine hohe Datenqualität sowohl durch automatisierte als auch manuelle beziehungsweise stichprobenartige Prüfmechanismen sicher. Rohdaten fließen in eine Software für nachhaltiges Portfoliomanagement, die entsprechende Daten automatisch weiterverarbeitet. Nur ein sehr geringer Anteil dieser Daten wird aufgrund einer fehlenden Berichterstattung auf Unternehmensebene geschätzt. Hierbei greift VisualVest auf Durchschnittswerte von Industrien oder Sektoren zurück. Dort, wo eine vollständige Bewertung von Investmentfonds sowie von Unternehmen und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale aufgrund fehlender Messbarkeit oder Datenverfügbarkeit nicht möglich ist, greift VisualVest auch auf zusätzliches Research des Mutterkonzerns zurück, um eine möglichst umfassende Abdeckung sicherzustellen und die Nachhaltigkeitsinformationen so in den Investitionsprozess einfließen zu lassen.

Die Analysen der Investmentfonds erfolgen regelmäßig, d.h. mindestens jährlich und anlassbezogen.