



INFORMATIONEN ZU NACHHALTIGKEIT

Stand Dezember 2023

VisualVest greift bei den Investitionsentscheidungen für den Erwerb von Vermögensgegenständen auf die Expertise des Portfoliomanagements der Union Investment Institutional GmbH zurück. Nachstehend erhältst du die Informationen über die Art und Weise, wie Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess einbezogen werden sowie über das mögliche Ausmaß der Auswirkungen der Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite eines Portfolios. Weiterhin wird die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten im Rahmen der Anlagestrategien erläutert. Hierbei werden die ökologischen und sozialen Merkmale, der Umgang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sowie Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen in Bezug auf die Anlagestrategien beschrieben.

STRATEGIEN FÜR DEN UMGANG MIT 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 Researchprozess wird bei VisualVest grundsätzlich über ein ESG Committee der Union Investment Institutional GmbH 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 Committee 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.

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.

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.

BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN

Beim Erwerb und der laufenden Analyse der Vermögensgegenstände von VisualVest werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse mitbetrachtet.

Darüber hinaus werden im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategien von VisualVest die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei denjenigen Investitionen, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt werden, berücksichtigt. **Nähere Informationen zur Berücksichtigung dieser Auswirkungen sind im Anhang enthalten.**



Für die VestFolios gilt:

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) sind kein Bestandteil der Anlagestrategien.

ÖKOLOGISCHE UND SOZIALE MERKMALE GEMÄSS ARTIKEL 8 DER VO (EU) 2019/2088 („OFFENLEGUNGSVERORDNUNG“)

Unsere GreenFolios bewerben ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der GreenFolios sind im Anhang enthalten.

ANGABE GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 ÜBER DIE EINRICHTUNG EINES RAHMENS ZUR ERLEICHTERUNG NACHHALTIGER INVESTITIONEN („TAXONOMIE-VERORDNUNG“)

Angaben über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen für die GreenFolios sind im Anhang enthalten.

Für die VestFolios gilt:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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)

ÄNDERUNGSVERZEICHNIS:

08.01.2021: Initiale Veröffentlichung **(V1)**.

26.03.2021: Aufnahme Punkt 4 „Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen“ **(V2)**.

22.07.2022: Herstellung des direkten Bezugs zur Umsetzung der Vorgaben der DELEGIERTE VERORDNUNG (EU) 2022/1288 DER KOMMISSION durch Anpassungen der Überschriften und ausführlicher Beschreibung der Anlagestrategie unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten. Ergänzung des Absatzes: ANGABE GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 ÜBER DIE EINRICHTUNG EINES RAHMENS ZUR ERLEICHTERUNG NACHHALTIGER INVESTITIONEN („TAXONOMIE-VERORDNUNG“) **(V3)**.

16.12.2022: Hinzufügen eines Einleitungssatzes und weiteren Information zu den klassischen Anlagestrategien (VestFolios). Ergänzung des Abschnitts „BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN“ mit Verweis auf den Anhang. Komplettierung der Informationen zu Nachhaltigkeit durch erstmalige Ergänzung des RTS-Templates als Anhang bei nachhaltigen Anlagestrategien (GreenFolios) **(V4)**.

05.12.2023: Anpassungen der Reihenfolge der einzelnen Themen. Wiederaufnahme von Informationen zur „BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN“ statt nur Verweis auf den Anhang. Kleinere textliche Anpassungen **(V5)**.