



INFORMATIONEN ZU NACHHALTIGKEIT

Stand Dezember 2022

VisualVest greift bei den Investitionsentscheidungen für den Erwerb von Vermögensgegenständen auf die Expertise des Portfoliomanagements der Muttergesellschaft Union Investment 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

1



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 Muttergesellschaft Union Investment 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.

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 Folgendes:

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

BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN

Angaben über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen für die GreenFolios sind im Anhang enthalten.

Für die VestFolios gilt Folgendes:

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist kein Bestandteil der Anlagestrategien. Beim Erwerb und der laufenden Analyse der Fonds werden diese Auswirkungen jedoch im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse mitbetrachtet. Ausführungen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen der VisualVest auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind in der entsprechenden Erklärung auf der Webseite unter „Nachhaltigkeit“ in dem Dokument „Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen bei Investitionsentscheidungen“ veröffentlicht.

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)