



Vorsorgekasse

Ihre Vorsorge im grünen Bereich.

# So veranlagen wir Ihre Gelder

Portfolio  
Nachhaltigkeitsanalyse  
per 30.09.2022

# So veranlagten wir das Aktienportfolio

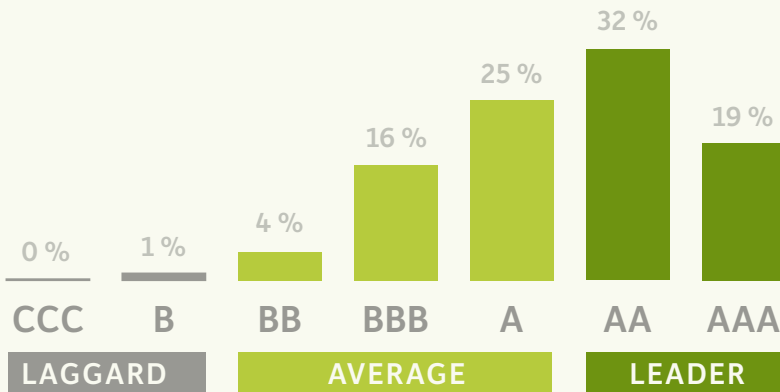
Der unabhängige Service Provider **MSCI ESG Research LLC** hat das Aktienportfolio bewertet. Stichtag des Portfolios: 30.09.2022. Die Bewertung wurde am 11.10.2022 durchgeführt.

## MSCI ESG Rating

# AAA

Portfolio Scores	ESG Quality Score*	Environmental (Weight - 21%)	Social (Weight - 41%)	Governance (Weight - 38%)
	9,2	6,2	5,4	6,0

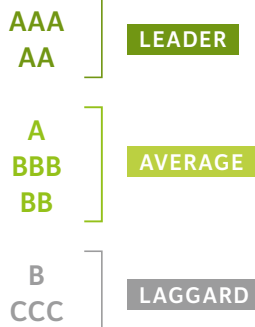
\* Der ESG-Quality-Score ergibt sich aus dem gewichteten Durchschnittswert aller Aktienwerte, die ein Scoring in den Subkategorien haben und kann NICHT direkt aus den gewichteten Durchschnittswerten der Subkategorien abgeleitet werden.



Das **ESG-Rating** misst und analysiert die wesentlichen Risiken und Chancen von Unternehmen, die sich aus Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance- (G) Themen ergeben.

Der **ESG Quality Score** beinhaltet neben dem Durchschnitt der einzelnen ESG-Scores die Rating-Veränderungen (das ESG-Momentum) und das ESG-Risiko der Unternehmen im Portfolio. Der **ESG Quality Score** wird portfolio-gewichtet berechnet. Der minimale Score beträgt 0, der maximale Score beträgt 10.

ESG Rating



## Zeichenerklärung

### WAS BEDEUTET DAS?

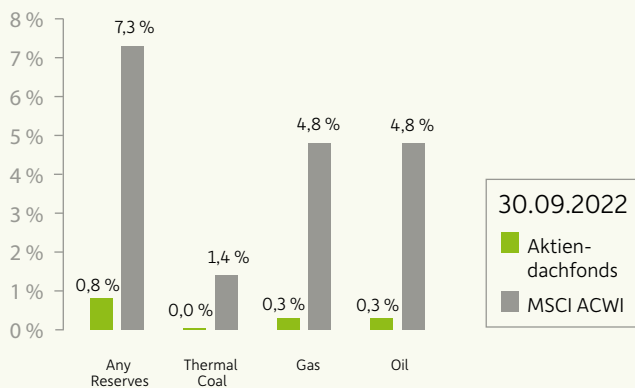
Branchenführende Unternehmen in Hinblick auf das Management der wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen.

Unternehmen mit einer gemischten Erfolgsbilanz beim Management der bedeutendsten ESG-Risiken und -Chancen im Vergleich zu Unternehmen in derselben Branche.

Unternehmen, die in ihrer Branche aufgrund eines hohen Risikos und des Versäumnisses, wesentliche ESG-Risiken zu managen, zurückliegen.

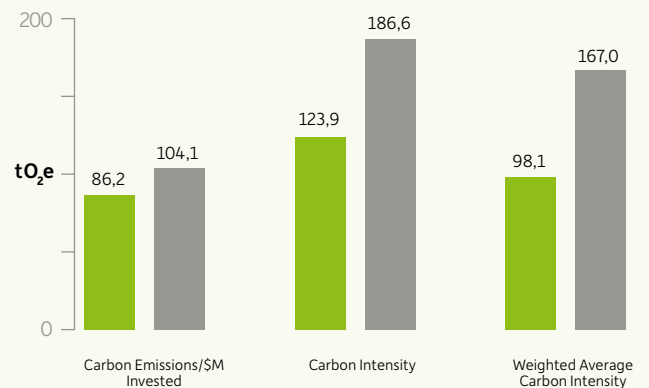
# So veranlagen wir das Aktienportfolio

## Fossile Brennstoffreserven



Diese Grafik analysiert den Anteil der Unternehmen im **Portfolio** bzw. in der Benchmark MSCI All Countries World Index, die fossile Brennstoffreserven besitzen

## CO<sub>2</sub>-Messungen



Diese Grafik analysiert das **Portfolio** und die Benchmark im Hinblick auf CO<sub>2</sub>-Emissionen.

Der **CO<sub>2</sub>-Ausstoß** wird pro 1 Million investierte US-Dollar angegeben.

Die **CO<sub>2</sub>-Intensität** gibt die gesamten **CO<sub>2</sub>-Emissionen** des Portfolios an, gemessen an der Investitionssumme.

Die **gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität** wird als Summenprodukt der CO<sub>2</sub>-Intensitäten und -Gewichte der Portfoliounternehmen berechnet.

# So veranlagern wir das Aktienportfolio

Wir stellen Ihnen unsere größten Aktienpositionen vor.

## Microsoft Corp.

**MSCI**  
ESG RATINGS



Last Update: 14. September 2022

**Microsoft Corp.** ist ein weltweit führendes Softwareunternehmen. Die Gesellschaft bietet ein breites Spektrum an Software-Produkten und Dienstleistungen für verschiedene Nutzergeräte.

## UnitedHealth Group

**MSCI**  
ESG RATINGS



Last Update: 12. September 2022

**UnitedHealth Group** ist ein führendes Dienstleistungsunternehmen der Gesundheitsvorsorge. Das Kerngeschäft setzt sich aus Versicherungen und Gesundheitsfürsorge zusammen, die jeweils über die beiden Bereiche UnitedHealthcare und Optum erbracht werden.

## Alphabet Inc.

**MSCI**  
ESG RATINGS



Last Update: 11. Oktober 2022

**Alphabet Inc.** ist eine global agierende Holding, die unter ihrem Dach verschiedene Tochterunternehmen verwaltet. Die größte und bekannteste davon ist Google – die Online-Suchmaschine wird weltweit am häufigsten verwendet und wird in über 130 verschiedenen Sprachen angeboten.

# So veranlagten wir das Anleihenportfolio

Der unabhängige Service Provider **MSCI ESG Research LLC** hat unser Mark-to-market Anleihenportfolio bewertet.

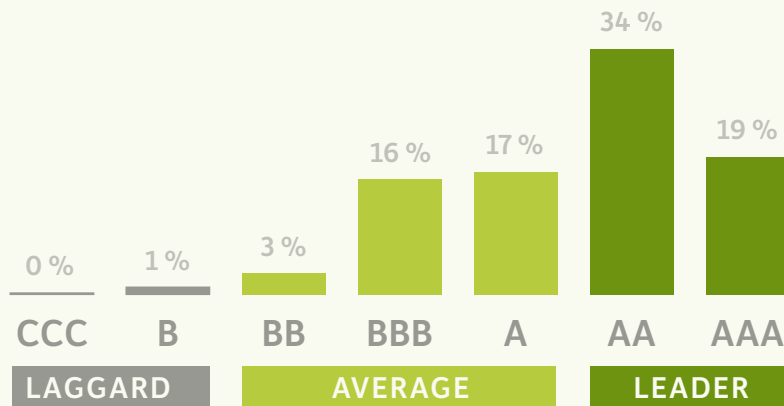
Stichtag des Portfolios: 30.09.2022. Die Bewertung wurde am 11.10.2022 durchgeführt.

## MSCI ESG Rating

# AA

Portfolio Scores	ESG Quality Score*	Environmental (Weight - 23%)	Social (Weight - 37%)	Governance (Weight - 40%)
	8,6	6,2	6,1	6,6

\* Der ESG-Quality-Score ergibt sich aus dem gewichteten Durchschnittswert aller Aktienwerte, die ein Scoring in den Subkategorien haben und kann NICHT direkt aus den gewichteten Durchschnittswerten der Subkategorien abgeleitet werden.



Das **ESG-Rating** misst und analysiert die wesentlichen Risiken und Chancen von Unternehmen, die sich aus Umwelt-(**E**), Sozial-(**S**) und Governance-(**G**) Themen ergeben.

Der **ESG Quality Score** beinhaltet neben dem Durchschnitt der einzelnen ESG-Scores die Rating-Veränderungen (das ESG-Momentum) und das ESG-Risiko der Unternehmen im Portfolio. Der **ESG Quality Score** wird portfolio-gewichtet berechnet. Der minimale Score beträgt 0, der maximale Score beträgt 10.

## Zeichenerklärung

ESG Rating

AAA	] LEADER
AA	
A	] AVERAGE
BBB	
BB	] LAGGARD
B	
CCC	

### WAS BEDEUTET DAS?

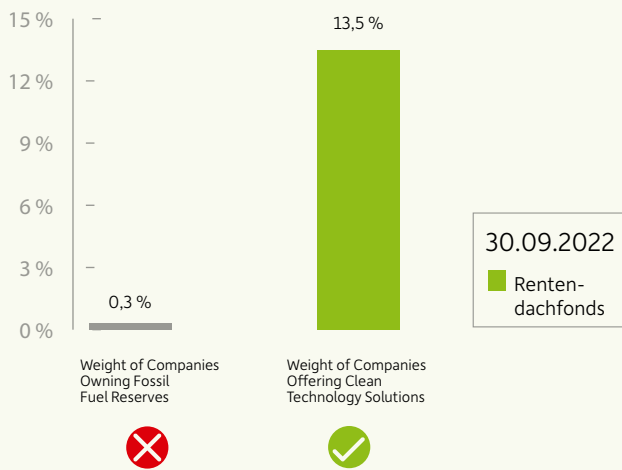
Branchenführende Unternehmen beim Management der wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen.

Unternehmen mit einer gemischten Erfolgsbilanz beim Management der bedeutendsten ESG-Risiken und -Chancen im Vergleich zu Unternehmen in derselben Branche.

Unternehmen, die in ihrer Branche aufgrund eines hohen Risikos und des Versäumnisses, wesentliche ESG-Risiken zu managen, zurückliegen.

# So veranlagen wir das Anleihenportfolio

## Fossile Brennstoffe vs. Clean Tech Technologies



Diese Grafik analysiert den Anteil der Unternehmen im **Portfolio**, die fossile Brennstoffreserven besitzen oder sich mit **sauberen Technologien** beschäftigen.

# So veranlagern wir das Anleihenportfolio

Wir stellen Ihnen unsere größten Emittenten (Unternehmensanleihen) vor.

## S Immo AG

MSCI  
ESG RATINGS



Die **S Immo AG** ist ein in Österreich ansässiges Unternehmen der Immobilienbranche. Das Unternehmen ist auf den Erwerb, die Vermietung und den Verkauf von Immobilien spezialisiert. Darüber hinaus bietet sie Immobilienprojektentwicklungen an, zu denen unter anderem das Einsteinova Business Center, das Quartier Belvedere und das Büroprojekt The Mark gehören.

Last Update: 27. September 2022

## CA Immobilien Anlagen AG

MSCI  
ESG RATINGS



Die **CA Immobilien Anlagen AG** ist eine in Österreich ansässige Holdinggesellschaft im Immobiliensektor. Das Unternehmen konzentriert sich insbesondere auf gewerblich genutzte Objekte an ausgewählten Standorten in Österreich und in den Hauptstädten Mittel- und Osteuropas. Dabei werden primär fertig entwickelte und bereits vermietete Immobilien in das Portfolio aufgenommen.

Last Update: 27. September 2022

## Bnp Paribas S.A.

MSCI  
ESG RATINGS



**BNP Paribas S.A.** ist ein französisches Finanzinstitut, das universelle Leistungen aus dem Privat- und Firmenkundengeschäft weltweit anbietet. Über ein dichtes Netz an Zweigstellen sowie Online-Banking vermarktet es zahlreiche Produkte aus dem Finanzierungs- und Anlagenbereich. Die vier zentralen Zielmärkte sind Belgien, Frankreich, Italien und Luxemburg.

Last Update: 7. September 2022

# Unsere Positiv- und Ausschlusskriterien

... sind unterstützt durch Fachkompetenz und Analysen von unserem externen Ethik-Beirat.



- Corporate Governance und aktive Stakeholderbeziehung
- Nachhaltige Produkte und Dienstleistungen
- Umwelt- und Klimaschutz
- Nachhaltige Staaten und Organisationen



- Menschenrechts- und Arbeitsrechtsverstöße
- Fossile Energieträger
- Starke Umweltbelastung und -verschmutzung
- Atomenergie
- Tabak
- Gentechnologie
- Autoritäres Regime
- Todesstrafe
- Kontroverse Wirtschafts- und Steuerpraktiken
- Waffen und Rüstungsgüter



Unsere vollständigen Kriterienkatalog finden Sie hier:

[www.vorsorgekasse.at/fileadmin/vorsorgekasse/Sonstiges/vbv\\_kriterienkatalog\\_web.pdf](http://www.vorsorgekasse.at/fileadmin/vorsorgekasse/Sonstiges/vbv_kriterienkatalog_web.pdf)



Wir halten uns freiwillig an die Transparenzanforderungen und Offenlegungspflichten der Offenlegungsverordnung EU 2019/2088 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation): [www.vorsorgekasse.at/veranlagung/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegung-gemaess-artikel-3-4-5-der-verordnung-eu-20192088/](http://www.vorsorgekasse.at/veranlagung/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegung-gemaess-artikel-3-4-5-der-verordnung-eu-20192088/)

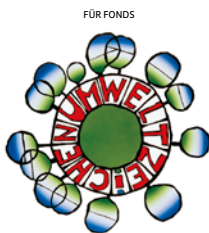


# Wir wurden mehrfach ausgezeichnet!



## ÖGUT-Gold

Die VBV erhielt bereits 12-mal in Folge das Nachhaltigkeitszertifikat „Gold-Standard“ der Österreichischen Gesellschaft für Umwelt und Technik (ÖGUT) und des Lebensministeriums. Das Portfolio der VBV-Vorsorgekasse wurde mit der höchsten Note **A+** bewertet.



## Österreichisches Umweltzeichen

Viele der eingesetzten Fonds tragen das „österreichische Umweltzeichen“ des Klimaschutzministeriums.



## ÖGUT-RIS

Das Zertifikat „ÖGUT Responsible Investment Standard“ (ÖGUT-RIS) erhalten Unternehmen, die sich dazu verpflichten, ihr gesamtes Anlagevolumen nachhaltiger zu gestalten. Der Ansatz basiert auf Divestment. Nach einer jährlich aktualisierten Black List werden Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten und Staaten mit besonders unethischen Praktiken aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Signatory of:



## UN PRI

Die VBV-Vorsorgekasse ist Unterzeichner der UN PRI (Principles of Responsible Investment) und verpflichtet sich, regelmäßig über Fortschritte bei der Umsetzung der Prinzipien der PRI zu berichten. 2019 wurde die VBV-Vorsorgekasse als einziges österreichisches Unternehmen in die **UN PRI Leaders Group** aufgenommen. 2021 wurde der Beitrag der VBV-Vorsorgekasse als **Case Study für „leading/innovative practices“** gewählt.

[www.vorsorgekasse.at/veranlagung/co2-fussabdruck/](http://www.vorsorgekasse.at/veranlagung/co2-fussabdruck/)

Signatory of:



## Montréal Carbon Pledge

Als erster Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum unterzeichnete die VBV das internationale Montréal Pledge Abkommen. Damit verpflichtet sie sich, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Aktienportfolios jährlich zu messen, zu veröffentlichen und Maßnahmen zur weiteren Reduktion zu ergreifen.

# Disclaimer

Although VBV-Vorsorgekasse's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

## Impressum

VBV - Vorsorgekasse AG  
1020 Wien, Obere Donaustraße 49 – 53  
Tel.: 01/ 217 01, Fax: 01/ 217 01-78260  
E-Mail: [office@vorsorgekasse.at](mailto:office@vorsorgekasse.at)  
Homepage: [www.vorsorgekasse.at](http://www.vorsorgekasse.at)

Gestaltung: CREATIVWERK, Coverfoto: Vintage Tone - shutterstock.com