

Portfolio  
Nachhaltigkeitsanalyse  
per 30.09.2023



**So veranlagen wir  
Ihre Gelder**

# So veranlagen wir das Aktienportfolio

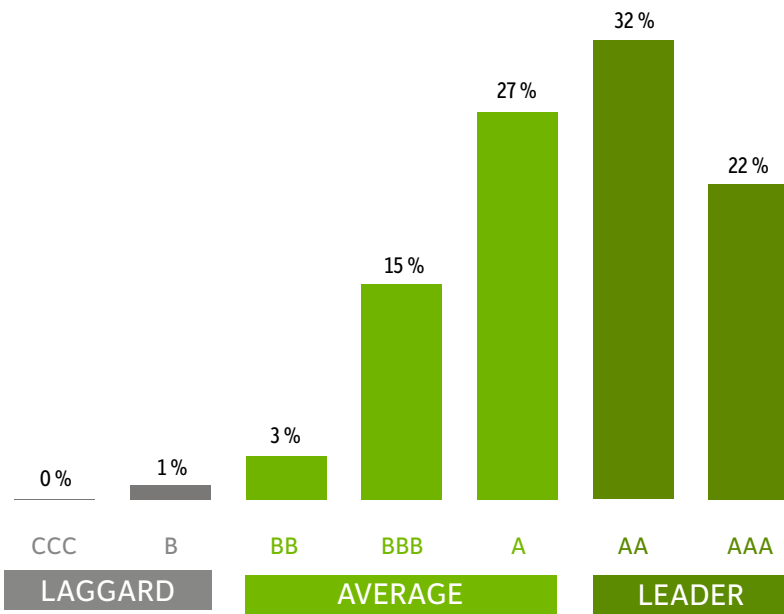
Der unabhängige Service Provider MSCI ESG Research LLC hat das Aktienportfolio bewertet. Stichtag des Portfolios: 30.09.2023. Die Bewertung wurde am 17.10.2023 durchgeführt

## MSCI ESG Rating

# AA

Portfolio Score	ESG quality Score*	Environmental (Weight - 21 %)	Social (Weight - 40 %)	Governance (Weight - 38 %)
	7,3	6,4	5,2	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 portfoliogewichtet berechnet. Der minimale Score beträgt 0, der maximale Score beträgt 10.

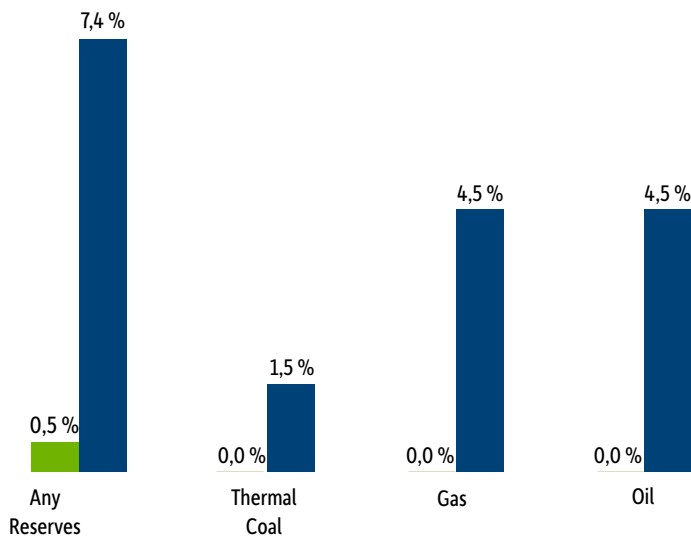
Unternehmen, die in ihrer Branche aufgrund eines hohen Risikos und des Versäumnisses, wesentliche ESG-Risiken zu managen, zurückliegen.

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

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

# So veranlagen wir das Aktienportfolio

## Fossile Brennstoffreserven



30.09.2023 / %

Aktiendachfonds  
MSCI ACWI



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.

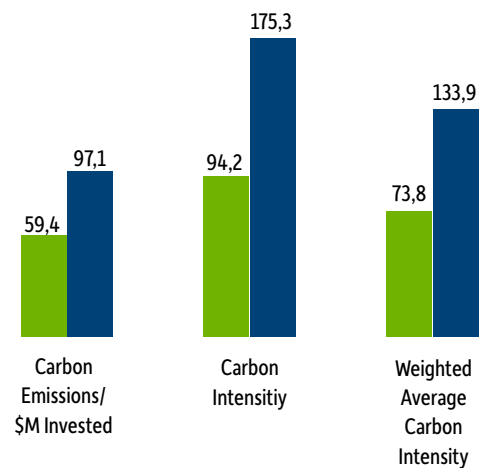
Der **CO<sub>2</sub>-Ausstoß** wird pro 1 Million investierte US-Dollar angegeben.

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.

30.09.2023 / t CO<sub>2</sub>e

Aktiendachfonds  
MSCI ACWI



# So veranlagen wir das Aktienportfolio

Wir stellen Ihnen unsere größten Aktienpositionen vor.

## Microsoft Corp.

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

## MSCI ESG Ratings



Last Update: 22. Februar 2023

## APPLE INC.

Apple Inc. (Apple) entwickelt, produziert und vertreibt Smartphones, PCs, Tablets, Wearables und eine Vielzahl an Zubehör. Das Unternehmen betreibt zusätzlich noch verschiedene Plattformen und bietet abonnementbasierte Dienste an.

## MSCI ESG Ratings



Last Update: 11. November 2022

## ALPHABET INC.

Die niederländische ASML Holding N.V. ist der weltweit führende Anbieter von Fotolithographie-Systemen. Diese sind für die Halbleiterindustrie, für die Mikrosystemtechnik und bei der Herstellung von integrierten Schaltkreisen von zentraler Bedeutung.

## MSCI ESG Ratings



Last Update: 18. July 2023



# So veranlagten wir das Anleihenportfolio

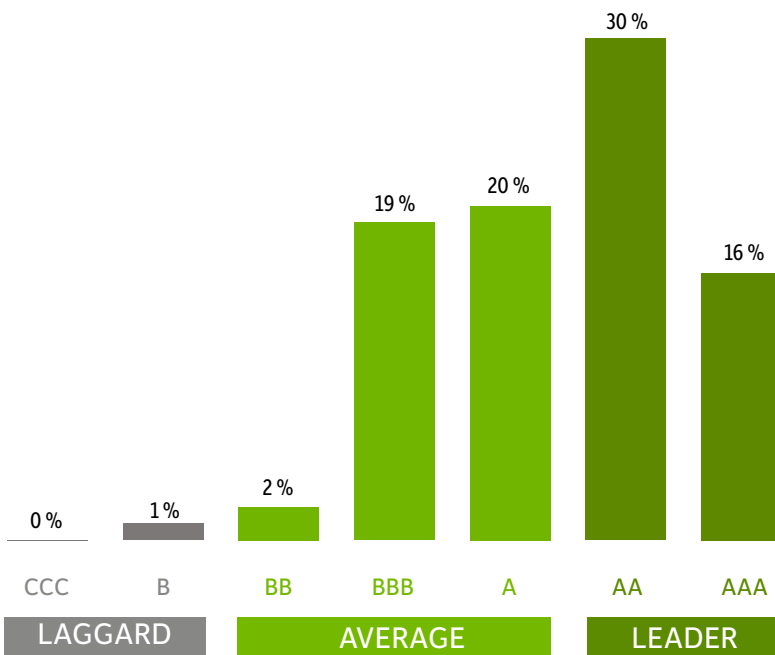
Der unabhängige Service Provider MSCI ESG Research LLC hat unser Mark-to-market Anleihenportfolio bewertet.  
Stichtag des Portfolios: 30.09.2023. Die Bewertung wurde am 17.10.2023 durchgeführt.

## MSCI ESG Rating

# A

Portfolio Score	ESG quality Score*	Environmental (Weight - 23 %)	Social (Weight - 36 %)	Governance (Weight - 41 %)
	7,1	5,9	5,9	6,5

\* 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.



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

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

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

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.

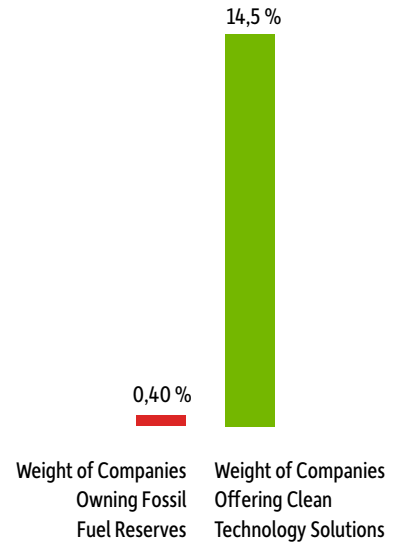
Der **ESG Quality Score** wird portfoliogewichtet berechnet. Der minimale Score beträgt 0, der maximale Score beträgt 10.

# 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.

30.09.2023 / %



## S Immo AG

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.

## MSCI ESG Ratings



Last Update: 10. Dezember 2021

## CA Immobilien Anlagen AG

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.

## MSCI ESG Ratings



Last Update: 13. Dezember 2022

## BPCE SA

Die BPCE SA (BPCE) ist die zentrale Bank innerhalb der französischen Gruppe BPCE. Es werden Privatkundengeschäfte, Versicherungen, Kredite, Immobilienfinanzierungen, Vermögensverwaltungen, Investitionslösungen und andere Finanzdienstleistungen angeboten. BPCE betreut weltweit Privatpersonen, Kunden, Institutionen und lokale Behörden.

## MSCI ESG Ratings



Last Update: 22. Februar 2023

# 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



Unseren vollständigen Kriterienkatalog finden Sie hier:  
[www.vorsorgekasse.at](http://www.vorsorgekasse.at)

Wir halten uns freiwillig an die Transparenzanforderungen und Offenlegungspflichten der Offenlegungsverordnung EU 2019/2088 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation):

[www.vorsorgekasse.at](http://www.vorsorgekasse.at)



# Wir wurden mehrfach ausgezeichnet!

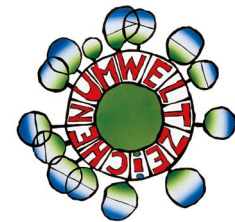


## ÖGUT-Gold

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.

## 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/innovativepractices“ gewählt. [www.vorsorgekasse.at](http://www.vorsorgekasse.at)

*Signatory of:*





### Impressum

VBV - Vorsorgekasse AG  
Obere Donaustraße 49 – 53, 1020 Wien  
Firmensitz Wien, 224801s | Handelsgericht Wien

Fotos: iStockphotos.com, Getty Images  
Stand: November 2023

### 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.

## Sie haben Fragen?

Unsere Expertinnen und Experten beraten Sie gerne.

T +43 1 217 01-8500

E [office@vorsorgekasse.at](mailto:office@vorsorgekasse.at)

[www.vorsorgekasse.at/kontakt](http://www.vorsorgekasse.at/kontakt)