



The logo for TELOS, featuring a blue arc above the word "TELOS" in a bold, blue, sans-serif font.

## **Kompendium**

**Publikation für institutionelle Investoren**

## **Nachhaltigkeit / ESG**

**Edition: Administration**

**Master KVGen / Verwahrstellen**

**2020**

# Investition in eine bessere Welt

**Wir bei BNY Mellon unterstützen Sie zuverlässig  
dabei, Ihre nachhaltigen Anlageziele zu erreichen.**

Eine der größten Schwierigkeiten bei nachhaltigen Investments besteht darin, die nichtfinanzielle Performance zu messen. Wir entwickeln Lösungen, die Ihnen die Bemessung, Überwachung und Berichterstattung Ihrer Anlagen im Hinblick auf nachhaltige Kriterien erleichtern.

Erfahren Sie mehr unter  
[bnymellon.com/esganalytics](https://bnymellon.com/esganalytics)

#### **Über uns:**

BNY Mellon ist ein Investmentdienstleister. Mit unseren Vermögensverwaltungs- und Portfoliodienstleistungen unterstützen wir Privatpersonen und Institutionen dabei, weltweit zu investieren, Geschäfte zu tätigen und Transaktionen durchzuführen.





## Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Megatrend der kommenden Jahre, verstanden als das Thema, das das Investitionsverhalten wahrscheinlich mit am stärksten beeinflussen wird, ist gegeben durch die Forderung nach nachhaltigem Investieren. Die Europäische Union (EU) hat sich in diesem Feld als der weltweite Taktgeber definiert. Getrieben durch gesellschaftliche und politische Willensbildung wurde „Der-Mann-auf-dem-Mond-Moment“ für die EU ausgerufen. Ob auch hier im Sinne eines „What ever it takes!“ bleibt abzuwarten. Bis 2050 soll die EU die erste klimaneutrale Region auf der Welt werden. In einem ersten Schritt soll hier also eine als wichtig festgelegte Forderung in der ersten Säule nachhaltigen Investierens – Environmental (Umwelt) – Rechnung getragen werden. Gleichwohl gehen die Planungen für die nächsten Jahre darüber hinaus. Schrittweise sollen die Rahmen – durchaus zu verstehen als Definitionen – für umwelt- und sozialverträgliches Investieren sowie eine entsprechende Unternehmensführung festgelegt werden. Dies wird Auswirkungen auf die gesamte Wertschöpfungskette der institutionellen Kapitalanlagen haben – inklusive den Anforderungen an die Administratoren, wie Master KVGs und Verwahrstellen.

Administratoren müssen dabei ihren Kunden insbesondere zwei Fragen beantworten. Wie und in welcher Qualität kann die Umsetzung der regulatorischen Anforderungen gewährleistet werden? Und wie ist der Administrator selbst unter dem Aspekt Nachhaltigkeit aufgestellt?

Für die erste Frage geht es u.a. um das wichtige Thema Reporting. Kann hierzu auf eine geeignete Datenbasis zugegriffen werden? Können ESG-Ratings und CO<sub>2</sub>-Intensität schnell, transparent und vollständig abgebildet werden? Wie sieht es in den jeweiligen sektoralen Verteilungen aus? Finden Normenverletzungen statt (s. z.B. UN Global Compact)? Liefern die Abläufe des Administrators frühzeitige Warnsignale? U.v.a.m.

Wichtig ist aber z.B. auch, welchen Beitrag ein Administrator bei der sehr wichtigen Stimmrechtsausübung und dem direkten Dialog zu den Zielinvestments leisten kann? Kann hierzu auf gute Partner zugegriffen werden?

Zur zweiten Frage muss beantwortet werden, wie es der Administrator selbst mit z.B. Umwelt-, Sozial- oder Arbeitnehmerbelange hält. Nicht nur mit Blick auf die Zielinvestments, sondern eben auch hierbei, gehört der durchdachte Blick auf die ESG-Kriterien zum modernen Risikomanagement.

Ein Administrator zeichnet sich aber auch durch die Fähigkeit aus, bei der unter Nachhaltigkeitsaspekten geeigneten Drittpartnerauswahl behilflich zu sein. Ist die notwendige Dynamik und Flexibilität im Haus gegeben, um auch zukünftigen Anforderungen gerecht zu werden?

Das Aufgabenfeld des modernen Administrators ist also sehr breit. Die Aufgabe eines Investors, den für seine Bedürfnisse geeigneten Partner zu finden, wird in den kommenden Jahren sicherlich nicht einfacher werden.

Mit diesem Update des Kompodiums Nachhaltigkeit / ESG für Administratoren wollen wir von TELOS eine Orientierungs- und Entscheidungshilfe liefern.

In diesem Sinne wünschen wir Ihnen eine informative, anregende und hilfreiche Lektüre.





**(Dr. Frank Wehlmann)**

**(Harald Müller)**

TELOS GmbH  
Biebricher Allee 103  
D-65187 Wiesbaden

Tel. +49-611-9742-100  
Fax. +49-611-9742-200  
Web: [www.telos-rating.de](http://www.telos-rating.de)  
E-Mail: [info@telos-rating.de](mailto:info@telos-rating.de)

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b> .....	<b>1</b>
<b>Fachbeitrag</b> .....	<b>3</b>
<i>SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH:</i>	
Reporting goes Green.....	4
<b>Master KVG</b> .....	<b>7</b>
Deka Investment GmbH.....	8
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	13
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	21
Metzler Asset Management GmbH.....	28
Société Générale Securities Services GmbH.....	35
<b>Verwahrstellen</b> .....	<b>41</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV.....	42
CACEIS Bank S.A., Germany Branch.....	49
Disclaimer.....	57

# *Fachbeitrag*



## Société Générale Securities Services GmbH

### Reporting goes Green

*Laut dem aktuellen Marktbericht des Forums Nachhaltige Geldanlage (FNG) hält der Trend zum nachhaltigen Investieren unverändert an. Ein umfassendes und transparentes ESG-Reporting, das sich mit den zunehmenden Anforderungen weiterentwickelt, dürfte für Asset-Manager und -Owner deshalb gleichermaßen an Bedeutung gewinnen.*

Die jüngsten, durch die rasante Ausbreitung des Corona-Virus ausgelösten Markturbulenzen waren eine Art Lackmustest für nachhaltige Anlagen. Laut dem FNG-Marktbericht weisen erste Analysen nach, dass sich an ESG-Faktoren, also an ökologischen, sozialen und Governance-Kriterien orientierte Investments in der Phase starker Kursverluste am Aktienmarkt gegenüber traditionellen Anlagen besser gehalten haben. Der seit Jahren anhaltende Trend zu nachhaltigen Investments dürfte sich nach Einschätzung des FNG deshalb fortsetzen.

Um aber erfolgreich nachhaltig zu investieren, wird einerseits die Qualität des ESG-Researchs immer wichtiger, andererseits gewinnt auch ein umfassendes und transparentes, an ESG-Kriterien ausgerichtetes Reporting, an Bedeutung. Die Spezialisten der Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) arbeiten bereits seit 2016 daran, dass Reporting mit einer detaillierten und individuell anpassbaren ESG-Betrachtung zu verknüpfen.

Grundlage des ESG-Reportings von SGSS sind die Daten des Researchhauses MSCI, mit denen ein täglicher Schnittstellenabgleich stattfindet. Diese Daten umfassen über 8.000 Unternehmen und Länder, über 300.000 Datensätze und mehr als 70 verschiedene ESG-Kennzahlen. Das ESG-Reporting wird in die täglichen Reportingprozesse eingebunden, wobei die Daten über Nacht verarbeitet werden. Zudem können SGSS-Kunden das ESG-Reporting identisch zum Layout anderer Berichte darstellen, sie haben dafür Englisch, Deutsch und Französisch als Sprachen zur Auswahl und können es in dem Webportal der SGSS abrufen.

### Anpassung an unterschiedliche Bedürfnisse

Ferner ist es möglich, das Reporting an unterschiedliche Anforderungen anzupassen. So kann es einen Gesamtüberblick über das ESG-Rating auf Portfolioebene bieten, bei Wunsch aber auch eine detailliertere ESG-Analyse zu einzelnen Unternehmen oder Branchen im Portfolio, wobei das ESG-Reporting sowohl für einzelne Fonds oder für mehrere Fonds kumuliert abgerufen werden kann.

Derzeit können SGSS-Kunden zwischen zwei Arten des ESG-Reportings wählen. Einmal den Basisbericht, bei dem Kunden unter anderem Einblick in die ESG-Ratings, die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios sowie Informationen dazu auf Detailebene bekommen. Neben den ESG-Ratings und CO<sub>2</sub>-Kennzahlen beinhaltet dieser Bericht Top- und Flop-Positionen sowie zwei geächtete Geschäftsfelder.

Die Alternative dazu ist das Executive Summary, das einen möglichst breiten Überblick über die Portfolios mit sehr vielen ESG-Kennzahlen bietet. Es beinhaltet zudem Veränderungen bei den ESG-Ratings, insgesamt 13 kontroverse Geschäftsfelder, einen Abgleich mit internationalen Standards sowie mit den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen und einen Überblick über Stranded Assets, also Vermögenswerte aus dem Bereich fossiler Energiereserven, bei denen Abschreibungen drohen können.

## **Weiterentwicklung des ESG-Reportings ist entscheidend**

Doch muss ein umfassendes Reporting über die reine Ist-Analyse hinausgehen. So muss dort eine Benchmark als Vergleichsgröße integriert sein, wobei sich diese je nach Kundenbedürfnis auch aus verschiedenen Indizes mit direktem ESG-Bezug zusammensetzen kann. Ebenso wichtig ist die Post-Trade-Kontrolle, also die nachgelagerte Überprüfung der getätigten Trades in finanzieller und in nicht-

finanzieller Hinsicht, die Risikomessung oder die Performance-Kontribution, bei der es um den Beitrag geht, den ein einzelner Titel zur Wertentwicklung geleistet hat.

Dabei ist der gesamte Nachhaltigkeitsbereich raschen Veränderungen unterworfen. Zum einen von Seiten der Investoren, die laufend neue Anforderungen an eine ESG-Durchsicht ihres Portfolios haben, zum anderen von regulatorischer Seite. Eine permanente Verbesserung des Reportings ist deshalb entscheidend. Die Experten von SGSS arbeiten an zahlreichen Weiterentwicklungen und Verfeinerungen der bisherigen Möglichkeiten.

Bereits in der Umsetzung befindet sich die Erweiterung der ESG Executive Summary um die Portfolioanalyse im Hinblick auf den CO<sub>2</sub>-Ausstoß, ein ESG-Pension-Scheme-Reporting, was den Bericht in Anlehnung an den IORP II-Stresstest der EIOPA sowie eine tiefgehende Durchschau auf Ebene der einzelnen Vermögenswerte in internen und externen Zielfonds beinhaltet.

## **Integration von Engagement und Stimmrechtsabgabe nach ESG-Kriterien**

In der Entwicklungsphase befinden sich Ex-ante- und Ex-post-Kontrollen. Dies beinhaltet die Einbindung von ESG-Daten in unsere SGSS-Front- und -Backoffice-Lösung CrossWise, unsere bewährte Insourcinglösung. Sie bietet die Möglichkeit entweder Teile der Prozesskette oder die gesamte Wertschöpfungskette auszulagern, was bei der Prozessoptimierung und der Ablauffizienz unterstützt und Asset Managern vor allem auch bei der zeitgerechten Umsetzung regulatorischer Anforderungen und Richtlinien hilft. Dazu kommen Weiterentwicklungen im Servicebereich, um beispielsweise die Einhaltung von Anlagegrenzen im Nachhaltigkeitsbereich überprüfen zu können und die Erweiterung der IT-Infrastruktur im ESG-Bereich. Durch Letzteres können künftig weitere Datenanbieter angebunden werden. Dies erhöht die Flexibilität der Asset Manager und Investoren.

Vorausblickend ist ferner die Integration der ESG-Risiken in die Risikomessung, die Erweiterung der Erfassung der Performance-Kontribution um ESG-Informationen, spezielle Stresstests und Lösungen für die Bereiche Engagement und Stimmrechte in Planung. Letzteres soll bei SGSS in partnerschaftlicher Zusammenarbeit mit spezialisierten ESG-Serviceanbietern stattfinden. All das kann eine wichtige Hilfestellung sein, um eine Anlagestrategie besser an den gesellschaftlichen Nutzen anzupassen – ohne dabei die Berücksichtigung der finanziellen Erträge außer Acht zu lassen.

# Wenn wir Dinge anders machen, wird es nie wieder sein wie zuvor.

Für Nachhaltigkeit im Business gibt es kein Zurück mehr.  
Gemeinsam mit unseren Kunden treiben wir den Wandel  
in eine nachhaltige Zukunft voran.



HSBC  
INKA

Together we thrive



# *Master KVGen*



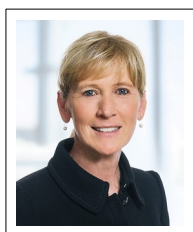


## Deka Investment GmbH

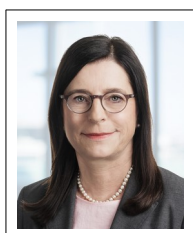
### Adresse

<b>Strasse + Nummer</b>	Mainzer Landstr. 16
<b>Stadt / City</b>	Frankfurt am Main
<b>PLZ</b>	60325
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	1956
<b>webpage</b>	www.deka.de

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Susanne Hellmann
<b>Titel / Funktion</b>	Abteilungsleiterin Vertrieb Institutionelle Anleger DekaBank
<b>Telefonnummer</b>	069 7147-8764
<b>Nachhaltigkeits- beauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	Susanne.Hellmann@deka.de



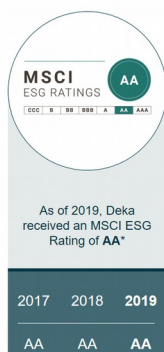
<b>Vorname, Name</b>	Marianne Ullrich
<b>Titel / Funktion</b>	Abteilungsleiterin SRI Client Solutions / Nachhaltigkeitsbeauftragte
<b>Telefonnummer</b>	069-7147 3602
<b>Nachhaltigkeits- beauftragter/-manager?</b>	Ja
<b>E-Mail</b>	Marianne.Ullrich@deka.de

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	1956
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	2009
<b>AuA Gesamt</b>	218,4 Mrd. EUR (per 31.12.2019)
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	15,4 Mrd. EUR (per 31.12.2019)
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings</b>	Für unser Nachhaltigkeitsmanagement und das Engagement bei nachhaltigen Kapitalanlagen werden wir von führenden Ratingagenturen positiv bewertet. Die Deka-Gruppe konnte sich im Oktober 2017 im Rating von Sustainalytics – einer der Top 3 Rating-Agenturen für Nachhaltigkeit – von 73 auf 83 Punkte in der Gesamtbewertung verbessern. Mit diesem Ergebnis geht ein Upgrade von der bisherigen Einstufung „Outperformer“ zur bestmöglichen Einstufung „Leader“ einher. Die Deka-Gruppe belegt damit Platz 11 aller weltweit von Sustainalytics bewerteten Banken. In der Gruppe der nicht börsennotierten Banken kommt die Deka auf den 2. Platz. Bewertet werden die Kategorien Umweltschutz, Soziales und Governance.
	s.a. <sup>1)</sup>
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	Institutionelle Anleger wie Kreditinstitute/Sparkassen, Versicherungsgesellschaften, Altersvorsorgeeinrichtungen (z.B. Versorgungswerke, Pensionskassen, öffentliche Zusatzversorgungsanstalten), Sozialversicherungsträger, Vermögensverwaltungen/Family Offices, Unternehmen/Corporates, kirchliche Einrichtungen, Stiftungen, staatliche Einrichtungen, Kommunen
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	126 (DekaBank)
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	421

1)

### Nachhaltigkeitsratings

Ratings bestätigen Nachhaltigkeit unserer Unternehmensführung



\* THE USE BY DekaBank Deutsche Girozentrale ("Deka") OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES' (MSCI) DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF Deka BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED AS-IS AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI.  
Stand der Nachhaltigkeitsratings gem. der jeweiligen Ratingberichte: MSCI: 26.08.2019; ISS-ESG: 22.06.2020; imug rating: 03.03.2020 (\*Sustainability Rating: positive (BB); Mortgage Covered Bonds: positive (BBB); Public Sector Covered Bonds: positive (BBB); Sustainalytics: 12.10.2017 (update 2020 in Umsetzung)  
DekaBank

## Mitgliedschaften und Standards im Bereich Nachhaltigkeit / ESG

UN PRI (seit 2012)
UN Global Compact (seit 2011)
CRIC Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage (seit 2012)
Deutscher Nachhaltigkeitskodex (seit 2012)
TCFD (seit 2018) – Deka Investment – Supporter
BVI Wohlverhaltensregeln
Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) – DekaBank

## Interne und externe Ressourcen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG

### Interne Ressourcen

X (seit 2009)

Bem.:

8 Mitarbeiter in der Einheit Nachhaltigkeit & Corporate Governance, davon 3 Mitarbeiter mit der Zusatzqualifikation EFFAS-ESG-Analyst (2 Zertifikate in 2017, ein Zertifikat in 2018)

10 Mitarbeiter im Portfolio-Management

3 Mitarbeiter in der Einheit Nachhaltigkeitsmanagement der DekaBank

### Externe Ressourcen

IMUG (Vigeo-Eiris (seit 2009))

your SRI (seit 2015)

MSCI ESG-Research (seit 2017)

## Das Unternehmen als Master / Service KVG für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG

Ein Aspekt, der bei der Strukturierung von institutionellen Portfolien eine immer wichtigere Rolle spielt, ist die Umsetzung einer Nachhaltigkeitsstrategie. Dafür gibt es mehrere Gründe: Institutionelle Anleger setzen in ihrem Portfoliomanagement nicht nur deshalb verstärkt auf nachhaltige Ansätze, um regulatorische Anforderungen zu erfüllen und ihre Reputation zu schützen oder zu fördern. Ebenso im Fokus steht die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten als Ausgangspunkt eines verbesserten Risikomanagements mit Langfristspektive, so dass insbesondere extreme Ereignisrisiken vermieden werden können.

Im Asset Management der Deka beispielsweise ist Nachhaltigkeit seit geraumer Zeit neben Rendite, Risiko und Liquidität eine wichtige Orientierungsgröße. Institutionelle Kunden unterstützt die Deka dabei individuell – vom Consulting über die Portfolioallokation und das Management bis hin zum Reporting. Dank gebündeltem Fachwissen und langjähriger Erfahrung mit verschiedenen Investmentprofilen sind die Experten der Deka in der Lage, die speziellen Anforderungen institutioneller Anleger mit sinnvollen Lösungen umzusetzen und gleichzeitig die Auswirkungen auf das Portfolio zu überprüfen.

Das Leistungspaket wird abgerundet durch Corporate-Governance-Angebote, wie das aktive Ausüben von Stimmrechten bei Hauptversammlungen von börsenorientierten Unternehmen und einem weiterführenden Engagement-Ansatz. Dabei nutzt die Deka ihre rund 1.500 Unternehmenskontakte pro Jahr, um im direkten Gespräch mit Vorständen und Aufsichtsräten auch ESG-Themen zu adressieren.

Damit steht einer der größten Hebel zur Verfügung, eine nachhaltige Entwicklung auch in der Gesamtwirtschaft mitzugestalten.

## Der Aspekt Reporting im Kontext von Nachhaltigkeit / ESG

Institutionelle Anleger nutzen bereits seit vielen Jahren das Master-KVG-Angebot der Deka-Gruppe. Als langjähriger Fondsadministrator verfügt die Deka über eine ausgeprägte Expertise sowohl in der Auflegung und Administration von Fonds als auch in der Anbindung von externen Asset Managern und Depotbanken. Heute fungiert die Master-KVG der Deka nicht mehr nur als reiner Fondsadministrator, sondern als umfassender Asset-Servicing-Dienstleister, der seine Angebotspalette für Asset-Management-Kunden fortwährend ausbaut. Das breite Produktspektrum startet bei klassischen Fondslösungen und endet bei Alternative Investments; es wird begleitet von Dienstleistungen wie der Performancemessung und -attribution, einem ausgefeilten Risikocontrolling und einem konsistenten, passgenauen Reporting, vereint in einem umfassenden Betreuungskonzept.

Das bewährte Standard- und Individual-Reporting ermöglicht die vollumfängliche Darstellung aller entscheidungsrelevanten Faktoren und aufsichtsrechtlichen Anforderungen. Die Deka bietet ihren Anlegern eine technisch ausgefeilte Reporting-Plattform mit flexiblen Ausgabeformaten und Schnittstellen. Das Spektrum an Reportingleistungen ist breit gefächert: Erstellung eigener, parametrisierbarer Reports; Einbeziehung von Direktanlagen; Risikoreports; Schnittstellenlösungen; Umsetzung individueller Kundenwünsche beim Reporting. Der Umfang reicht dabei von gesetzlichen Meldungen wie VAG-Reportings, über IFRS-Reportings bis hin zu voll automatisierten, maßgeschneiderten Reports.

Ein transparentes und auf die individuellen Bedürfnisse zugeschnittenes Reporting wird für institutionelle Investoren immer wichtiger. Die Deka hat deshalb über die bereits bestehende eReporting-Plattform hinaus ein interaktives Reporting entwickelt, das einen noch tieferen, detaillierteren und flexibleren Zugriff auf alle gewünschten Portfoliodaten bietet. Anlegern ist es damit möglich, ihre Daten mit wenigen Klicks und gemäß ihren individuellen Anforderungen zu analysieren. Dynamische Grafiken unterstützen die Ergebnisdarstellung und Analyse. Detailinformationen zum Portfolio sind so jederzeit einsehbar und für den Kunden leicht nachvollziehbar.

Die Reporting-Leistungen im Nachhaltigkeitsbereich umfassen beispielsweise einen ESG-Report, bei dem ein Portfolio eines institutionellen Kunden unter Nachhaltigkeitsaspekten analysiert wird. Solch eine Analyse gibt nicht nur einen guten Überblick über das „Nachhaltigkeitsausmaß“ des Portfolios, sondern bietet sich auch an als Grundlage für dessen Strukturierung sowie Einführung bzw. Anpassung von individuellen oder standardisierten Nachhaltigkeitsfiltern.

Auch wird von institutionellen Kunden die Ermittlung des „Carbon Footprints“ oder „CO<sub>2</sub>-Abdrucks“ nachgefragt, ebenso das Reporting über die Stimmrechtsausübung bei deutschen oder ausländischen Aktien. Die Stimmrechte werden dabei gemäß der Deka-Voting-Policy ausgeübt. Institutionelle Kunden können darüber hinaus Voting auch als Overlay-Dienstleistung beziehen. Hierbei führt die Deka Abstimmungen sowohl für Portfolios bei der Deka Investment als auch bei fremden KVGn oder Eigenanlagen des Kunden durch. Nicht zuletzt berichtet die Deka über ihr Engagement, das heißt die Aktivitäten im Rahmen von direkten Unternehmensdialogen zu bestimmten Schwerpunktthemen.

## Nachhaltige Unternehmensführung bei Deka Investment GmbH

Mit der Entscheidung aus dem Jahr 2015, entsprechende Ziele und Maßnahmen in der Geschäftsstrategie zu verankern, ist die Nachhaltigkeit zu einem festen Bestandteil der geschäftspolitischen Ausrichtung der Deka-Gruppe geworden. Damit einher geht der Anspruch, Nachhaltigkeitsaspekte in allen relevanten Handlungsfeldern zu verankern. Neben dem Personalmanagement, dem Bankbetrieb und dem gesellschaftlichen Engagement ist dies insbesondere die Entwicklung von Produkten und Dienstleistungen, die den nachhaltigkeitsbezogenen Anforderungen unserer Kunden genügen. Das Geschäftsmodell der Deka-Gruppe bietet hierfür zahlreiche Ansatzpunkte.

### Umweltbelange

Umweltbelange sind für die Deka in verschiedenen Zusammenhängen relevant. Dazu zählt zum einen die Berücksichtigung von ökologischen Kriterien bei Finanzierungen. Hier kann die Nicht-Einhaltung von Umweltstandards beispielsweise bei großen Infrastrukturprojekten sowohl zu Verzögerungen bei der Fertigstellung der Projekte und damit ggf. zu Verzögerungen oder gar Ausfällen bei der Bedienung der Finanzierungen als auch zu Reputationsschäden führen. Durch die Beachtung internationaler Standards, z. B. der Equator Principles (EP), können solche Risiken minimiert werden. Zum anderen ist es aus Sicht der Deka wichtig, auch die direkten Auswirkungen ihrer Tätigkeit auf die Umwelt zu minimieren.

### Arbeitnehmerbelange

Die Mitarbeiter bilden das Fundament der wirtschaftlichen Tätigkeit der Deka. Dabei kommt es – auch vor dem Hintergrund des demografischen Wandels – vor allem darauf an, Mitarbeiter in der für die Erbringung der Leistungen erforderlichen Zahl und Qualifizierung an das Unternehmen zu binden. Aus Sicht der Arbeitnehmer ist es gleichzeitig wesentlich, durch entsprechende Maßnahmen ihre fachliche und gesundheitliche Beschäftigungsfähigkeit („Employability“) sicherzustellen. Arbeitnehmerbelange betreffen neben den eigenen Mitarbeitern auch die Arbeitsbedingungen in vor- und nachgelagerten Stufen der Wertschöpfungskette.

### Sozialbelange

Die Förderung der Entwicklung auf kommunaler und regionaler Ebene und die Unterstützung der Kommunen bei der Erfüllung ihrer Aufgaben im wirtschaftlichen, regionalpolitischen, sozialen und kulturellen Bereich ist im Sparkassengesetz verankert und damit auch Richtschnur für das Handeln der Deka.

### Achtung der Menschenrechte

Die Achtung der Menschenrechte ist im Bankensektor vor allem im Zusammenhang mit Finanzierungen von Infrastrukturprojekten von Bedeutung. Dabei geht es häufig auch um den Umgang mit lokalen Gemeinschaften bzw. indigenen Völkern, sodass die Achtung der Menschenrechte hier eng mit dem Aspekt „Sozialbelange“ verknüpft ist. Durch die Berücksichtigung der EP (Equator Principles) bei entsprechenden Finanzierungen stellt die Deka sicher, dass Menschenrechtsaspekte bei den Finanzierungen berücksichtigt werden. So sollen zum einen Risiken sowohl für die Realisierung der Projekte als auch für die Reputation der Bank vermieden werden. Zum anderen sollen negative Beeinträchtigungen der durch die finanzierten Projekte betroffenen Menschen so weit wie möglich ausgeschlossen werden.

### Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Die Einhaltung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Anforderungen im Hinblick auf die Bekämpfung von Korruption und Bestechung gehört zu den Grundanforderungen an eine verantwortungsvolle Unternehmensführung. Verstöße gegen diese Standards führen regelmäßig zu rechtlichen – auch finanziellen – Sanktionen und einem Reputationsverlust.

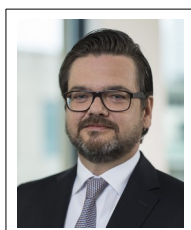
# Helaba Invest

## Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

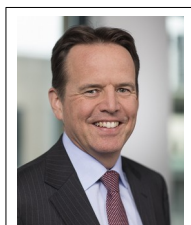
### Adresse

<b>Strasse + Nummer</b>	Junghofstr. 24
<b>Stadt / City</b>	Frankfurt
<b>PLZ</b>	60311
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	1991
<b>webpage</b>	www.helaba-invest.de

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Ernst Neff
<b>Titel / Funktion</b>	Direktor / Produktspezialist
<b>Telefonnummer</b>	++49 (0) 69 29970 151
<b>Nachhaltigkeits-beauftragter/-manager?</b>	Ja
<b>E-Mail</b>	Ernst.Neff@helaba-invest.de



<b>Vorname, Name</b>	Dr. Marc Hennies
<b>Titel / Funktion</b>	Direktor / Abteilungsleiter Vertrieb/Kundenbetreuung
<b>Telefonnummer</b>	++49 (0) 69 29970 145
<b>Nachhaltigkeits-beauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	Marc.Hennies@helaba-invest.de

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	2001
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	2011
<b>AuA Gesamt</b>	149 Mrd. Euro
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	14 Mrd. Euro
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings</b>	Telos ESG Check Gold Status,
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	Corporates, Stiftungen, Kirchen, Zusatzversorgungskassen (alle Gruppen institutioneller Anleger)
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	91
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	329 (inkl. eigenes Asset Management)

### Mitgliedschaften und Standards im Bereich Nachhaltigkeit / ESG

**GRESB** (seit 2019)

**UN PRI** (seit 2018)

**CDP** (seit 2016)

**BVI** (seit 1991)

### Interne und externe Ressourcen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG

#### *Interne Ressourcen*

X (seit 2011)

#### *Externe Ressourcen*

##### **Diverse Asset Manager**

Einbindung nachhaltig gemanagter Segmente Fonds

##### **MSCI ESG Research**



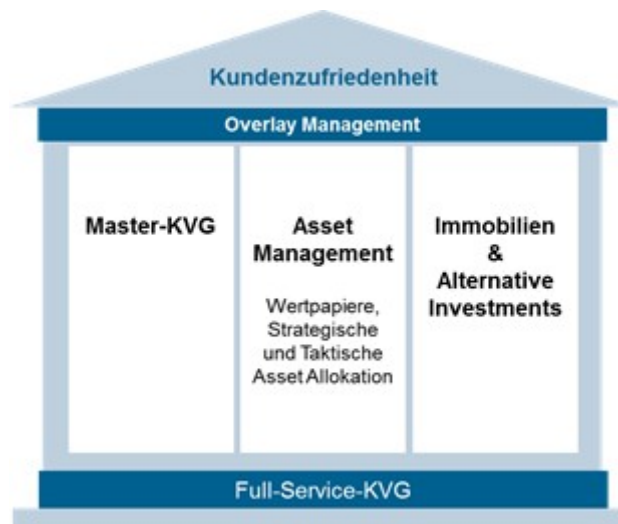
## Das Unternehmen als Master / Service KVG für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG

### Unsere Unternehmensstrategie

Die Helaba Invest wurde 1991 als 100%-ige Tochtergesellschaft der Landesbank Hessen-Thüringen (Helaba) gegründet. Seitdem wird das professionelle Management von Vermögen institutioneller Anleger mittels Spezial- und Publikumsfonds sowie die Verwaltung von Mandaten im Rahmen von Master-KVG Mandaten im Helaba Konzern von der Helaba Invest wahrgenommen. Seit ihrer Gründung konnte die Helaba Invest ihre Marktanteile sowohl bezogen auf das Fondsvermögen als auch bezogen auf die Fondsanzahl kontinuierlich ausweiten und zählt unter den spezialfonds anbietenden Kapitalanlagegesellschaften inzwischen zu den führenden Gesellschaften im deutschen Markt.

Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf drei Säulen: der Dienstleistung als „Master-KVG“, dem „Asset Management Wertpapiere, Strategische und Taktische Asset Allokation“ sowie „Immobilien & Alternative Investments“. Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

Im Rahmen der Master-KVG verwaltet die Helaba Invest bereits heute nachhaltig ausgerichtete Anlagegelder von rd. 11 Mrd. Euro und managt als Asset Manager mit rd. 3 Mrd. Euro eine Vielzahl nachhaltig ausgerichteten Publikumsfonds oder Spezialfonds unter Berücksichtigung von kundenspezifischen Nachhaltigkeitskriterien.



### Unsere Motivation für Nachhaltigkeit

Als Helaba Invest sind wir der Überzeugung, dass Nachhaltigkeit einen wesentlichen Teil zur Zukunftsfähigkeit von Staaten und Unternehmen beiträgt. In einem von Ressourcenknappheit, Klimawandel und gesellschaftlichen Herausforderungen geprägten Umfeld stellen nachhaltige Anlagestrategien eine Grundvoraussetzung für die Erzielung langfristiger Erträge sowie die Vermeidung von Risiken dar. Sie sind daher im besonderen Interesse von Investoren.

Mit unserer nachhaltigen Investmentphilosophie möchten wir zu einer stärkeren Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten beitragen und den Dialog fördern. Wir sind der Auffassung, auf diese Weise eine doppelte Rendite erwirtschaften zu können. Neben einem finanziellen Mehrwert für unsere Kunden schaffen wir einen gesellschaftlichen Mehrwert.

Als großer institutioneller Investor haben wir eine Vorbildfunktion. Diese möchten wir nutzen, um auch andere von der Notwendigkeit nachhaltigen Wirtschaftens zu überzeugen.

### Unsere Nachhaltigkeitsphilosophie

Wir verfolgen den Ansatz des verantwortlichen Investierens. Dabei berücksichtigen wir neben gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben auch verschiedene nationale und internationale Standards.

Die Helaba Invest hat die internationalen Grundsätze für verantwortliches Investieren - Principles for Responsible Investment (PRI) - unterzeichnet. Die PRI ist eine von den Vereinten Nationen unterstützte Investoreninitiative, die in Kooperation mit der United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP) und dem Global Compact agiert und einen Beitrag zu einem nachhaltigeren globalen Finanzsystem leisten möchte. Mit unserer Unterzeichnung bekennen wir uns zu den sechs Prinzipien der PRI und dokumentieren damit öffentlich unsere Einstellung hinsichtlich verantwortungsvollen Investierens. Wir sind davon überzeugt, dass die Erfüllung dieser sechs Prinzipien gleichzeitig zur Erreichung der UN Sustainable Development Goals beiträgt.

Ferner unterstützen wir die BVI Wohlverhaltensrichtlinien, in die u.a. die Leitlinien des BVIs zum verantwortlichen Investieren integriert wurden. Als Teilnehmer der Arbeitskreise Verantwortliches Investieren und Nachhaltigkeit bei Immobilienfonds des BVI fördern wir den regelmäßigen Austausch in der Branche. Darüber hinaus sind wir seit 2006 Signatory des Carbon Disclosure Projects.

Um Nachhaltigkeit aktiv zu fördern, informieren wir unsere Kunden im Rahmen von Anlageausschusssitzungen, im laufenden Dialog sowie in speziellen Workshops kontinuierlich über die aktuellen Entwicklungen und Umsetzungsmöglichkeiten auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit.

### **Master-KVG und Nachhaltigkeit**

Im Bereich der Administration haben wir unsere Dienstleistungen rund um die professionelle Fondsadministration kontinuierlich zu einer „Full-Service-KVG“ ausgebaut. Wir bieten hier die klassischen Leistungen einer Master-KVG, wie z.B. eine leistungsfähige Buchhaltung, ein detailliertes Risikomanagement, eine Performancemessung sowie ein umfassendes Reporting an. Darüber hinaus umfasst unser Leistungsangebot auch die Administration und das Reporting der Direktanlagen, das Führen der Kapitalanlagennebenbücher mit Schnittstellen in das Hauptbuch, die Übernahme des aufsichtsrechtlichen Meldewesens und die Führung des Sicherungsvermögensverzeichnisses für Versicherer an.

Ein wesentliches Differenzierungsmerkmal gegenüber Wettbewerbern sehen wir in der flexiblen Umsetzung individueller Kundenanforderungen. Deren zeitnahe Umsetzung wird u.a. ermöglicht durch die eigene Anwendungsentwicklung im Hause, sowie die flexiblen Schnittstellen unserer Systeme.

Neben den klassischen Leistungen in diesem Geschäftsfeld bietet die Helaba Invest auch Consulting auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit an. Ausgehend von einem klassischen Anlageuniversum unterstützt Helaba Invest ihre (Master-KVG-)Kunden bei der Definition adäquater ESG-Bedingungen. Dabei wird zum einen aufgezeigt, welche Möglichkeiten grundsätzlich bestehen, um Nachhaltigkeitsaspekte im Rahmen der Kapitalanlage zu erfassen und diese zu integrieren. Zum anderen wird umfangreich analysiert, wie sich bestimmte ESG-Bausteine, aber auch von Kundenseite gewünschte ESG-Vorgaben auf das resultierende Anlageuniversum auswirken. In diesem Zusammenhang unterstützt die Helaba Invest ihre Kunden bei der Implementierung von ESG-Kriterien über individuell ausgestaltete Anlagerichtlinien. Bei von der Helaba Invest gemanagten Mandaten konstruiert das Fondsmanagement auf Basis von ESG-Anlagerichtlinien entsprechende, auf den Kunden zugeschnittene ESG-Portfolios.

Als Master-KVG stellen wir unseren Investoren die notwendigen Leistungen für die Umsetzung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie zur Verfügung:

#### **Controlling**

Die Einhaltung der in den Anlagerichtlinien definierten Nachhaltigkeitskriterien in den Portfolios wird von unserem Controlling im Rahmen der Grenzprüfung technisch implementiert und mit Hilfe der ex post Grenzprüfung überwacht.

#### **Reporting**

Unser umfangreiches eReporting haben wir um ein optionales ESG-Reporting erweitert und bieten unseren Kunden mit aktuell fünf Berichten eine umfangreichen Berichterstattung Ihrer Kapitalanlagen rund um das Thema Nachhaltigkeit an. Das ESG-Reporting beinhaltet für die liquiden Assets weitreichend Informationen auf Top-Level-Ebene zu ESG-Ratings, ESG-Scores, Kontroversen und Ge-

schäftsfeldanalysen für das Portfolio. Darüber hinaus steht ein Carbon-Report zur Verfügung, mit dem sich die Beiträge von Sektoren und eine Auswahl an Emittenten analysieren lassen. Das Reporting bietet den Kunden ferner interessante Detailinformationen, wie z.B. die besten und schlechtesten Emittenten sowie die Zusammensetzung der zuvor genannten ESG-Komponenten.

### **Stimmrechtsausübung und Engagement**

Als Kapitalanlagegesellschaft vertreten wir die Interessen und Stimmrechte unserer Anleger gegenüber Aktiengesellschaften. Bei der Stimmrechtsausübung handeln wir ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens. Im Bereich des Engagements arbeiten wir mit einem weltweitführenden Anbieter von Pooled Engagement zusammen.

Insgesamt leistet Helaba Invest auch mit diesen Dienstleistungen einen wesentlichen Beitrag zur internen und externen Transparenz in puncto Nachhaltigkeit.

### **Nachhaltigkeit im Asset Management von klassischen Anlageklassen**

Im Asset Management für liquide Assetklassen beruhen unsere Anlageentscheidungen auf systematischen und nachvollziehbaren Investmentprozessen. Um die definierten Anlageziele unserer Investoren zu erreichen, setzen wir unter Berücksichtigung der aktuellen Kapitalmarktsituation auf strukturierte Prozesse und innovative Investmentlösungen. Dabei vereinen wir die Expertise unserer Portfolio Manager mit wissenschaftlicher Kompetenz und stellen die Zufriedenheit unserer Kunden stets in den Mittelpunkt unseres Handelns. Gemeinsam mit unseren Kunden definieren unsere Kapitalmarktexperten individuelle Leistungsanforderungen und entwickeln darauf aufbauend die passgenaue Lösung für die Portfolien.

Unsere Kernkompetenz umfasst im Rentenbereich neben dem Management von Staatsanleihen und Covered Bonds eine besondere Credit-Expertise bei Unternehmensanleihen und Emerging Market-Bonds, sowohl mit Investment Grade- als auch High Yield-Bonitäten. Auf dem Gebiet der Aktien sind wir seit vielen Jahren mit Faktor-Ansätzen erfolgreich am Markt etabliert. Alle Assetklassen werden bei unseren bewährten Multi Asset-Strategien sowie in unseren Overlay-Konzepten nach individuellen Kundenzielen integriert.

Die verschiedenen Investmentansätze können in Form von Spezialsondervermögen, institutionellen Publikumsfonds als auch in Advisory-, Outsourcing- oder Verwaltungsmandaten umgesetzt werden.

Die Helaba Invest ist zutiefst überzeugt, dass die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in den Investmentprozess liquider Assetklassen weiter wachsen und künftig ein noch wesentlich stärkerer Aspekt für die Wertentwicklung und das Risikomanagement von Kapitalanlagen sein wird. So wird in Zukunft auch der langfristige wirtschaftliche Erfolg von Unternehmen mehr denn je davon abhängen, inwieweit sie die Kriterien Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung als Steuerungsgrößen neben reinen betriebswirtschaftlichen Kennzahlen berücksichtigen und zu einem echten Wettbewerbsfaktor ausbauen werden. Die Asset Management Industrie steht dabei in besonderer Verantwortung, denn als zentraler Wirtschaftszweig für die Anlage privater und institutioneller Investorengelder beeinflusst sie maßgeblich die Kapitalallokation. Und es ist absehbar, dass die Lenkung der Kapitalströme zunehmend in die Unternehmen erfolgen wird, die sich durch ein insgesamt verantwortliches Handeln auszeichnen. Für die Anleger könnte hieraus als positiver Nebeneffekt die Chance auf die Vereinnahmung einer „Nachhaltigkeitsprämie“ erwachsen. Auf jeden Fall dürfte sich eine verantwortungsbewusste Kapitalanlage positiv auf das Anlagerisiko auswirken, allein schon aufgrund der geringeren Wahrscheinlichkeit einer Materialisierung von Reputationsschäden im Portfolio.

Aus ethischen Gründen unterstützen wir bereits seit vielen Jahren das internationale Übereinkommen über Streumunition (Streubomben-Konvention, Convention on Cluster Munitions) und haben daher beschlossen, selbst keine Investitionen in Hersteller entsprechender Waffen zu tätigen. Dabei orientieren wir uns bei der Umsetzung an den Leitlinien des „Norwegian Government Pension Fund“. Ferner schließen wir in allen unseren Aktien-Publikumsfonds und in nachhaltig orientierten Renten-Publikumsfonds alle kontroversen Waffen aus und prüfen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere auf schwerwiegende Kontroversen nach Maßgabe einer Vielzahl nationaler und internationaler Normen und Konventionen.

Hiermit wird u.a. die Konformität mit den Prinzipien des UN Global Compact in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsprävention sichergestellt. Außerdem analysieren wir die ESG-Ratings der jeweiligen Portfolien und legen die Schwerpunkte auf die besser bewerteten Emittenten bzw. meiden Emittenten mit sehr schlechter Beurteilung. Durch die Berücksichtigung des CO<sub>2</sub>-Ausstosses von Unternehmen streben wir eine deutlich unter dem Vergleichsuniversum liegende CO<sub>2</sub>-Intensität an.

Insgesamt tragen wir mit den beschriebenen und mit weiteren, individuellen Maßnahmen langfristig zu einer Risikoreduzierung in den Fonds unserer Kunden bei. Darüber hinaus wirken wir mit dieser Politik auch auf ein Umdenken bei den am Kapitalmarkt notierten Unternehmen hin.

Unseren Spezialfondskunden bieten wir die Möglichkeit, umfangreiche und individuelle Nachhaltigkeitskriterien in unsere etablierten Investmentprozesse zu integrieren. Diese können sich in Abhängigkeit der Kundenausrichtung auf alle relevanten Bereiche Umwelt (Environment), Soziales (Social), gute Unternehmensführung (Governance), CO<sub>2</sub> (Carbon), Kontroversen und Geschäftsfeldanalyse (Business Involvements) erstrecken.

### **ESG-Aspekte beim Asset Management von Immobilien und Alternativen Assetklassen**

Unsere Kernkompetenz im Bereich Immobilien liegt in der Beratung institutioneller Anleger bei der Formulierung und Umsetzung ihrer Immobilienstrategie. Dies erfolgt im Einklang mit der gesamten Kapitalanlagestrategie. In diesem Zusammenhang agieren wir für unsere Kunden als Multi Manager in Form von treuhänderischen Beratungsmandaten und Dachfonds.

Im Bereich der Alternativen Assetklassen liegt unser Fokus auf Private Equity- und Infrastrukturportfolios. Unsere Dienstleistungen reichen von der Asset Allokation über die Manager Selektion und das Transaktionsmanagement bis zur laufenden Betreuung der Anlagen. Darüber hinaus transferieren wir unsere Kompetenz im Bereich Administration, Prozesse und Reporting aus dem Wertpapierbereich auf die Assetklassen Immobilien und Alternatives. Mit dieser Ausrichtung liefern wir unseren Kunden einen Mehrwert im Management dieser Assetklassen, der aus einer erhöhten Transparenz, einer besseren Steuerbarkeit und im Endeffekt einer besseren Performance aus einem an den Zielen des jeweiligen Anlegers orientierten Portfolios besteht.

Als Berater und Dachfondsmanager berücksichtigen wir bereits seit mehreren Jahren innerhalb unseres Managerauswahlprozesses bei Immobilieninvestments nachhaltige Kriterien, wie z.B. den Verzicht auf Entmietungsstrategien, energetische Sanierungen sowie proaktive Instandhaltungsmaßnahmen und die Nachhaltigkeit der Geschäftsstrategie des Zielfondsmanagers.

Der Gedanke der Nachhaltigkeit sowie ethische Aspekte spielen daher bereits zu Beginn unseres Managerauswahlprozesses eine große Rolle. Die Helaba Invest betreut einige Kunden, deren expliziter Wunsch es ist, den Aspekten der Nachhaltigkeit und Ethik gerecht zu werden. Etwaige Reputationsrisiken, die von einzelnen Managern ausgehen könnten, werden aus diesem Grund schon frühzeitig im Managerauswahlprozess überprüft.

Die von vornherein auf eine langfristige Zusammenarbeit (mind. 10 Jahre) ausgelegte Managerauswahl erfordert auch von Zielfondsmanagern eine nachhaltige Unternehmensführung. So werden beispielsweise bei der Eigentümerstruktur des Zielfondsmanagers Aktiengesellschaften aufgrund ihrer höheren Transparenz sowie eigentümergeführte Unternehmen aufgrund ihrer nachhaltigen Unternehmensführung gegenüber von Private Equity Unternehmen gehaltenen Zielfondsmanagern generell bevorzugt. Die Governance der ausgewählten Zielfonds ist für uns ebenfalls von großer Bedeutung.

Ziel der Helaba Invest ist eine nachhaltige Ausgestaltung aller illiquiden Assets. Wir sind der festen Überzeugung, dass eine aktive Diskussion mit unseren Kunden über das Thema Nachhaltigkeit vor allem über eine hohe Transparenz von der Asset- bis auf Portfolioebene erreicht werden kann. Hierzu sollen auch die Prozesse auf Ebene der Zielfondsmanager überprüft werden. Wir wollen für jeden unserer Kunden umfangreiche Transparenz hinsichtlich der Nachhaltigkeit der Portfolien aus illiquiden Assets durch Schaffung eines Nachhaltigkeitsreportings erreichen und dessen Ergebnisse regelmäßig mit unseren Kunden und Zielfondsmanagern diskutieren.

Die durch einen unabhängigen Dritten erstellten Nachhaltigkeitsreportings werden seit 2019 in unseren Investmentprozess integriert. Dies bedeutet, dass wir bei der Auswahl neuer Zielfonds für unsere Kunden das Thema „Nachhaltigkeit“ gleichwertig zu anderen Themengebieten in die Investmententscheidung einfließen lassen. Bei bereits bestehenden Zielfonds werden wir die nachhaltige Ausgestaltung der illiquiden Assets aktiv begleiten. Wir engagieren uns zudem für die Erweiterung des Nachhaltigkeitsreportings auf weitere Zielfonds, um die Transparenz in unseren Portfolien zu erhöhen.

Um ESG transparent zu kommunizieren und zu überwachen, arbeitet die Helaba Invest unter anderem mit GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) zusammen. Diese Plattform bietet aus Sicht der Helaba Invest das größte Potenzial für Immobilieninvestoren und bietet bereits jetzt die größte weltweite Abdeckung im Marktvergleich. Jeder Zielfonds berichtet ausführlich über einen standardisierten Fragebogen an GRESB über ESG-Themen, welche dann auf Portfolioebene für Investoren zusammengefasst werden können. Helaba Invest wird GRESB als Plattform aktiv unterstützen. Durch unseren Einfluss auf die Fondsmanager planen wir, den Anteil an GRESB reportenden Zielfonds kurz- bis mittelfristig auf ca. 60-70% (volumengewichtet) auszubauen.

## Der Aspekt Reporting im Kontext von Nachhaltigkeit / ESG

### ESG-Reporting – Erstklassiger Service von Helaba Invest

Nachhaltigkeit entwickelt sich zunehmend auch zu einem Erfolgsfaktor für die sensibilisierte Öffentlichkeit und damit geht gleichzeitig auch eine gesteigerte Erwartungshaltung einher, einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Nicht zuletzt sind Nachhaltigkeitsberichterstattung und/oder Berichtspflichten mit Mehraufwand verbunden. Dabei ist vor allem Transparenz ein erster Schritt.

Unser umfangreiches eReporting haben wir um ein optionales ESG-Reporting erweitert und bieten mit aktuell fünf Berichten eine umfangreichen Berichterstattung Ihrer Kapitalanlagen rund um dieses Thema an. Als Grundlage nutzen wir Daten eines der führenden Dienstleister auf dem Gebiet des ESG-Research.

Die Berichte „ESG-Score“ und „ESG-Rating“ bieten Ihnen die Möglichkeit, Ihre Kapitalanlagen hinsichtlich eben dieser Aspekte zu analysieren. Die Schwerpunkte dieser Berichtsbausteine bilden entsprechend die Bereiche Environment, Social und Governance. Auf mehreren Seiten finden Sie detaillierte Beiträge und Analysen nach Sektoren sowie Auszüge an ESG-Informationen auf Emittentenebene.

Der Bericht „ESG-Kontroversen“ befasst sich inhaltlich mit Verstößen gegen nationale und internationale Gesetze, Regulierungen und oder allgemein akzeptierte Normen, Prinzipien und Konventionen und ist damit ebenfalls ein sehr wichtiges Element des Nachhaltigkeitsreportings.

Auf den Seiten des Berichts „Business Involvement Screening Research (BISR)“ geht es schwerpunktmäßig um die Analyse von Geschäftsfeldern, in denen Unternehmen operieren. Der Bericht bietet auf insgesamt drei Seiten einen Überblick über die Beteiligung an ausgewählten kontroversen Geschäftsfeldern sowie Hinweise zu einzelnen Emittenten.

Der fünfte Bericht „ESG-Carbon“ bietet die Möglichkeit, Fondseinheiten hinsichtlich ihrer CO<sub>2</sub>-Intensität zu analysieren. Neben einer Kennzahl auf Fondsebene liefert der Bericht detaillierte Daten zu Sektoren und deren Beiträge und weist die Daten einzelner Emittenten mit besonders hoher und niedriger CO<sub>2</sub>-Intensität aus.

Damit die Informationen optimal für unsere Kunden nachvollziehbar sind, haben wir umfangreiche Factsheets im eReporting an gewohnter Stelle platziert. Diese erleichtern Ihnen ein grundsätzliches Einlesen in die Thematik und liefern wertvolle Hintergrundinformationen zum Verständnis und zur Berechnung der Nachhaltigkeitsberichte.

## **Nachhaltige Unternehmensführung bei Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Helaba Invest berücksichtigt die ESG-Aspekte Umwelt (Environment), Soziales (Social) und gute Unternehmensführung (Governance) seit vielen Jahren selbstverständlich auch für den gesamten Geschäftsbetrieb. So tragen wir dem Aspekt Umwelt Rechnung, indem wir z.B. an unserem Standort in Frankfurt ein sogenanntes Green Building bezogen haben, welches mit der LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) Zertifizierung in Gold ausgezeichnet wurde. Ferner achtet Helaba Invest durch vielfältige Maßnahmen darauf, möglichst energie- und ressourcensparend zu agieren.

Im Bereich Soziales legt die Helaba Invest großen Wert auf langjährige und faire Zusammenarbeit mit ihren Mitarbeitenden. Gesellschaftlich engagieren wir uns seit Jahren aktiv in Form von Spenden für ökologische und soziale Projekte in den Bereichen der Biodiversität, sowie sozialer Gerechtigkeit und Bildung.

Auf dem Gebiet der Governance ist es unser oberstes Ziel, eine hohe Kundenzufriedenheit zu erreichen. Wir bauen dabei auf eine langjährige Zusammenarbeit mit unseren Kunden, die auf Ehrlichkeit, Verlässlichkeit und Transparenz beruht. Dass uns dies langfristig gut gelungen ist, wird uns durch entsprechende Kundenbefragungen bestätigt, in denen die Helaba Invest regelmäßig mit sehr guten Ergebnissen abschneidet.

Der hohe und übergreifende Stellenwert des Themas Nachhaltigkeit in unserem Hause wird nicht zuletzt durch die direkte organisatorische Verantwortlichkeit der Geschäftsführung dokumentiert. Ende 2019 hat die Helaba beim erstmalig von TELOS durchgeführten ESG-Check teilgenommen, bei dem auf Basis quantitativer und qualitativer Faktoren eine Kurzanalyse in den Teilbereichen „Organisation“, „Produkte und Services“, „People“ und „Qualitätsmanagement“ durchgeführt wird. Auf einer Bewertungsskala von Bronze bis Platin konnte die Helaba Invest auf Anhieb den Gold-Status erreichen.

Auch innerhalb des Helaba-Konzerns genießt Nachhaltigkeit einen hohen Stellenwert. Unsere Muttergesellschaft Helaba bekennt sich konzernweit zu den zehn Prinzipien des UN Global Compact, der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte, den Kernarbeitsnormen der International Labour Organization (ILO) sowie zu der Erklärung der ILO über grundlegende Rechte und Pflichten bei der Arbeit.

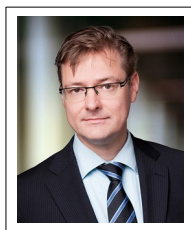


## Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

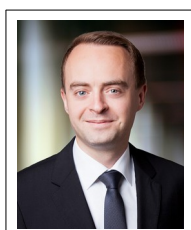
### Adresse

<b>Strasse + Nummer</b>	Yorckstraße 21
<b>Stadt / City</b>	Düsseldorf
<b>PLZ</b>	40476
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	1968
<b>webpage</b>	<a href="http://www.inka-kag.de">www.inka-kag.de</a>

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Michael Werner
<b>Titel / Funktion</b>	Sustainable Finance Manager / Head of Regulatory Reporting & Client Accounting
<b>Telefonnummer</b>	0211 910-2529
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Ja
<b>E-Mail</b>	<a href="mailto:m.werner@hsbc.de">m.werner@hsbc.de</a>



<b>Vorname, Name</b>	Dr. Tim Günter
<b>Titel / Funktion</b>	Director / Head of Sales & Client Management
<b>Telefonnummer</b>	0211 910-1217
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	<a href="mailto:t.guenter@inka-kag.de">t.guenter@inka-kag.de</a>

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	1968
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	2013
<b>AuA Gesamt</b>	EUR 445 Mrd.* per 31.12.2019
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	> EUR 40 Mrd. per 31.12.2019**
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings</b>	Telos „Beste Master- KVG 2019“
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	HSBC INKA verfügt über umfangreiche Erfahrungen mit Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, CTAs, privatwirtschaftliche Unternehmen, Banken, Kirchen, Family Offices und Stiftungen.
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	45
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	300

\* In den Gesamt-AuA sind Direktbestände sowie Insourcing-Mandate enthalten.

\*\* inkl. Anlagen, die nach Nachhaltigkeitskriterien gesteuert werden.

### Mitgliedschaften und Standards im Bereich Nachhaltigkeit / ESG\*

**UN PRI** (seit 2006)

**Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD)** (seit 2016)

**Econsense – Forum für nachhaltiges Wirtschaften** (seit 2018)

**UN Global Compact** (seit 2000)

**UN Principles for Sustainable Insurance** (seit 2012)

\* Die Mitgliedschaften und Standards bestehen auf Konzernebene.

### Interne und externe Ressourcen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG

#### Interne Ressourcen

X (seit 2002)

Fachbereichsübergreifendes HSBC INKA Expertenteam

Bereich Corporate Sustainability (lokal)

HSBC Global Asset Management Deutschland GmbH (lokal)

HSBC Climate Change Center of Excellence (global)

HSBC Centre of Sustainable Finance (global)

#### Externe Ressourcen

X (seit 2018)

Mitgliedschaft econsense



## Das Unternehmen als Master / Service KVG für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG

Die Master-KVG HSBC INKA ist eine hundertprozentige Tochter von HSBC Deutschland und Teil der HSBC Securities Services als global agierender und erfahrener Wertpapierdienstleister. Seit über 50 Jahren entwickeln wir stetig unser Dienstleistungsspektrum weiter – und stärken unsere Vorreiterrolle auch in regulatorischen und seit 2013 zudem in nachhaltigen Themenfeldern: für Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, CTAs, privatwirtschaftliche Unternehmen, Banken, Kirchen, Family Offices und Stiftungen. Wir verwalten rund Euro 445 Mrd. Assets under Administration – davon mehr als EUR 40 Mrd. in nachhaltigen Kapitalanlagen (Stand: 31.12.2019). 2019 wurde HSBC INKA als „Beste Master-KVG“ (TELOS) ausgezeichnet.

### HSBC INKA: Mit Offenheit & Transparenz zu einem nachhaltigen Investmentportfolio

**Die Tür stand nie weiter offen: In der regen gesellschaftlichen Diskussion und der globalen Bewegung um das Thema Nachhaltigkeit ergänzen sich die verschiedenen, frischen Blickwinkel und Richtungen und lenken den Blick auf das Wesentliche: Es geht um die ökologische, soziale und gesellschaftliche Zukunft aller. Auch am Kapitalmarkt werden die Anforderungen einer gelebten Nachhaltigkeit umfassender – für die Fondsindustrie zum Beispiel in Form der Offenlegungsverordnung, die Anfang 2021 starten soll. Der frische Wind dieser neuen Anforderungen bedeutet für den Markt mehr Transparenz sowie gleichzeitig neue Verpflichtungen – und erfordern die Offenheit der Marktteilnehmer, unsere gemeinsame Verantwortung weiterzuentwickeln.**

Nachhaltigkeit bedeutet für HSBC INKA gesellschaftliche Verantwortung und den offenen Dialog mit unseren Anlegern und Geschäftspartnern über das, was zählt. Es geht um ihr Vertrauen, das sie in HSBC INKA als Treuhänder für ihr Vermögen setzen.

Deswegen sind wir nachhaltig

- bei dem Aufsatz von internen Prozessen, zum Beispiel durch eine Strategie, die eng mit der Nachhaltigkeitsstrategie der HSBC-Gruppe verflochten ist.
- bei Dritten, zum Beispiel bei der Auswahl der Geschäftspartner und
- bei Kunden und ihrem Anliegen eines möglichst freien und gleichzeitig nachhaltigen Anlagehorizontes.

Wir stellen dabei seit jeher zwei grundlegende Prinzipien in den Vordergrund, die uns als Master-KVG krisenfest und wandelbar machen: Flexibilität und Serviceorientierung. So können wir gemeinsam mit unseren Anlegern und Kunden Nachhaltigkeit neu denken und entwickeln.

### Neue Marktanforderungen am Horizont: Die Offenlegungsverordnung

Zahlreiche regulatorische Initiativen zeigen, dass Nachhaltigkeit längst ein fundamentaler Bestandteil der Regulierung geworden ist. Voraussichtlich per März 2021 soll die sogenannte „Offenlegungsverordnung“ die Offenlegungspflichten von Finanzdienstleistern unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsthemen in deren Strategie, Prozessen und Produkten regeln. Neben Veröffentlichungen auf der Internetseite eines Finanzdienstleisters sind auch Veröffentlichungen in vorvertraglichen Informationen (z.B. Fondsprospekten) und regelmäßigen Berichten (z.B. Jahresberichten) vorgesehen.

Wesentlicher Inhalt der Verordnung ist die Veröffentlichung (bzw. Offenlegung) folgender Informationen mit Nachhaltigkeitsbezug, darunter z.B.:

- zur Unternehmensstrategie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei ihren Investitionsentscheidungsprozessen
- zu Investitionsprozesse bzw. ob und wie diese die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen
- zur Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken
- Vorvertragliche Informationen und Informationen auf Internetseiten zu "normalen", also herkömmlichen Finanzprodukten

Dabei erscheint die Einordnung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken teilweise noch schwierig und die verfügbare Datenbasis für die Anleger oft unübersichtlich. Eine Strukturierung bzw. Neuordnung erleichtert dieses Vorhaben.

### **Klarheit durch eine „ökologisch nachhaltige“ Ordnung**

Eine Taxonomie ist ein einheitliches Verfahren, ein Modell oder auch Klassifikationsschema, um Themen einzuordnen, zu strukturieren – und damit Klarheit und Transparenz zu schaffen. „Ökologisch nachhaltige“ Finanzprodukte erhalten damit Standards und sogenannte „Labels“ (etwa in Form von Anlagevorschriften) und sollen für die Anleger verständlicher und greifbarer werden – z.B. durch die Ergänzung vieler sogenannter „Technischer Umsetzungsstandards“. Ab 2021 hilft dabei also die konkrete Verordnung, die durch eine Plattform aus Aufsichtsbehörden und Marktteilnehmern etabliert und umgesetzt wird: So ist dann die Nachhaltigkeitsabfrage im Vertrieb auch im Zusammenspiel mit der Finanzmarktrichtlinie (MiFiD II) und der Versicherungsvertriebsrichtlinie (IDD) für alle Publikums- und Spezialfonds möglich.

Das bedeutet konkret: Die weltweit mehr als 50.000 und europaweit ca. 6.800 börsennotierten Unternehmen mit mehr als 500 Mitarbeitern sowie Kreditinstitute, Wertpapierdienstleistungs- und Versicherungsunternehmen verpflichten sich z.B. offenzulegen, welchen Anteil ihres Umsatzes sie aus ökologisch nachhaltigen Aktivitäten erzielen und welcher Anteil an ihren Gesamtinvestitionen und /oder -ausgaben auf ökologisch nachhaltige Aktivitäten entfällt. Dies kann auch eine Veröffentlichung im Lagebericht (als Teil der nicht-finanziellen Erklärung) oder in einem separaten Bericht sein. Der Mangel an Daten bei Investitionen außerhalb der EU bleibt dabei bestehen.

Dabei ist die Vorgabe klar: Entweder ein Finanzmarktteilnehmer liefert diese Daten oder erklärt, wie und warum die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nicht) berücksichtigt werden („Comply or explain“). Die Erklärung sollte auch beinhalten, welche nachteiligen Auswirkungen und weiteren rechtlichen Verpflichtungen daraus resultieren.

Was bedeutet dieser vermeintliche „Salto“ für institutionelle Anleger und wie kann HSBC INKA als Master-KVG sie dabei unterstützen?

### **Frischer Schwung durch den offenen Kundendialog**

Als Treuhänder sind wir als Master-KVG dem Anleger verpflichtet und setzen diese Verantwortung auch in Nachhaltigkeitsfragen gezielt um. Durch den langjährigen, offenen Dialog mit den Anlegern erhält HSBC INKA stets einen frischen Einblick in ihre Gedanken und Anliegen. So können wir ihre Nachhaltigkeitspräferenzen ermitteln, Lücken im Produktangebot schließen und ihre Portfolioadministration zukunftsweisend optimieren.

Die Nähe zum Markt und zum Anleger bildet dabei die Basis, um stets vorrausschauend zu erkennen, welche Trends sich regulatorisch und am Markthorizont abzeichnen – für den Anleger und für alle Marktteilnehmer.

## Transparenz entlang der kompletten Wertschöpfungskette

Wir begleiten unsere Kunden und Partner flexibel und serviceorientiert bei der Umsetzung der Offenlegungsverordnung, passen Prozesse an und unterstützen die Anleger wie gewohnt mit einem breit aufgestellten Team an Experten – entlang der kompletten HSBC INKA Wertschöpfungskette, z.B.

- bei der Auswahl der Anlagemöglichkeiten
- zukünftig auch beim Durchleuchten der externen Asset-Manager unter Nachhaltigkeitskriterien
- bei der festen Verankerung nachhaltiger Anlagegrenzen und -restriktionen
- bei der Begleitung neuer Produktthemen wie Alternative Investments
- bei flexiblen und zeitgemäßen Risikoanalysen im Risikomanagement (z. B. mit Blick auf Stressszenarien)
- durch das vielfältige HSBC INKA Reporting, das auf Grundlage unseres autonomen Datenmanagements Transparenz schafft und kontinuierlich weiterentwickelt wird.

Unser Datenmanagement und Reporting schaffen Transparenz und damit mehr Klarheit darüber, was sich hinter der „Tür“ des Investmentportfolios verbirgt. Das Nachhaltigkeits-Fact Sheet von HSBC INKA bietet den Investoren eine kompakte Portfolioanalyse: Die täglich berechneten Positionen der Fonds werden um Informationen zur UN Global Compact-Konformität sowie um weitere aktuelle ESG-Daten ergänzt. Konkret bedeutet das, dass sowohl ESG-Ratings als auch die CO2-Intensität zum Stichtag und im Zeitablauf transparent gemacht werden. Für die Faktoren Environmental, Social und Governance erfolgen zusätzlich eigene Durchschnittsberechnungen pro Sektor und Portfolio. Die schnelle Verfügbarkeit rundet dieses Format ab.

Klar ist auch: Jeder Anleger setzt im Rahmen seines „Impact Assessments“ unterschiedliche Schwerpunkte. Dies berücksichtigt das Team von HSBC INKA auch innerhalb der Branchenübersichten, mit denen weitere Detailstufen erreicht werden. ESG-Ratingverteilungen innerhalb der Sektoren informieren über die wesentlichen Treiber des gesamten ESG-Ratings. Die zugrundeliegenden kontroversen Geschäftsfelder werden in weiteren Auswertungen aufgedeckt. Somit werden negative Einflüsse auf das Rating eines Sektors bspw. aus dem Themengebiet „Umwelt“ oder „Arbeitnehmerrechte“ ersichtlich. Als neutraler Dienstleister berichtet die Master-KVG zudem über bestehende Schwellenwerte bei Aktivitäten in kritischen Themengebieten wie Alkohol, Glücksspiel oder Tabak.

Die Dimensionen des HSBC INKA Nachhaltigkeitsreportings sind vielfältig: So erfolgt der Blick in die Tiefe der Kapitalanlagen via Durchschau von Publikumsfonds. Der Transparenzansatz wird im regulatorischen Reportingangebot von HSBC INKA seit Jahren angewandt – und um Nachhaltigkeitseinschätzungen bei Zielfondsbeständen erweitert.



Grafik 1 Integriertes, mehrdimensionales HSBC INKA Nachhaltigkeitsreporting (Quelle: Eigene Darstellung)

Auch im Rahmen der besonderen Herausforderungen im Jahr 2020 zeigt HSBC INKA flexibel und serviceorientiert, wie Anlegerwünsche proaktiv umgesetzt werden: Die Darstellung der Marktentwicklung von ESG-Anlagen in Corona-Zeiten ist in Form von Indexvergleichen zwischen Standard-Indizes und den ESG-Pendants sehr gefragt und im HSBC INKA Produktuniversum sichtbar: So kann standardisiert ein ESG-Marktrückblick in das kundenindividuelle Reportingpaket integriert und das Gesamtportfolio umfangreicher gesteuert werden.

### **Licht an: Die „richtige“ Auswahl der Anlagemöglichkeiten**

Noch bevor wir im Reporting das aktuelle Bild des nachhaltigen Portfolios darstellen können, beleuchten wir als Master-KVG für unsere Anleger ihre „nachhaltige“ Investitionsentscheidung – von der Auswahl der Asset Manager bis hin zu der Überprüfung individueller Anlagerestriktionen.

Ob bei der Integration externer Asset Manager in das Mandat oder des HSBC INKA-internen Portfoliomanagements: Die Umsetzung der Offenlegungsverordnung und die Integration von ESG-Kriterien sowie von Nachhaltigkeitsrisiken im Investitionsprozess bedeutet auch eine Anpassung der Prozesse – etwa zum Einsatz von Index- /ESG-Daten, zu den Schnittstellen mit angrenzenden Teams und zu unserem Serviceangebot.

Dabei blickt und handelt HSBC INKA stets vernetzt und vorausschauend auf gleich mehrere (regulatorische) Vorgaben: Die Ausübung der Aktionärsgrundrechte (ARUG II), die Stimmrechtsausübung bei Aktienportfolios (Offenlegungsverordnung) und natürlich die EU-Taxonomie im Allgemeinen.

Während ein nachhaltiges Portfoliomanagement heute für viele Anleger an erster Stelle steht, gehört es für einige Asset Manager noch zu einer freiwilligen Agenda. Unser zukünftiger Due-Diligence-Prozess, also das Auswahlverfahren für Asset Manager, soll daher weiter verfeinert und dem Anlegerwunsch entsprechend einen klaren Katalog an Nachhaltigkeitskriterien umfassen. Und auch der intensive Dialog mit den angebotenen Asset Managern soll bei der Auswahl der „richtigen“ Partner für die Anleger unterstützen.

Positiv- oder Negativlisten (z.B. via ISIN/Emittenten) unterstützen die Arbeit der (externen) Portfoliomanager. Ganze Branchen wurden bisher selten ausgeschlossen. Generell ist hierbei jedoch darauf zu achten, dass lediglich Titel berücksichtigt werden können, die in HSBC INKA vorliegenden Indizes enthalten sind. Und schließlich ist es relevant, ob ganze Portfolios überhaupt klassifiziert werden können. Um auch an dieser Stelle gemeinsam mit den Anlegern Lösungen zu entwickeln, sollen unsere Prozesse ausgebaut und unser Serviceangebot weiterentwickelt werden.

### **Zutritt durch Datenverfügbarkeit: Nachhaltige Alternative Investments**

Die Komplexität von Alternative Investments bedeutet in der Praxis oftmals eine „Intransparenz“ dieser Assetklasse. Daher sind Nachhaltigkeitsaspekte häufig schwieriger umzusetzen und zu überwachen als auf der liquiden Seite. Hierbei unterscheiden wir zwischen den Managern und Beratern als Dienstleister von HSBC INKA und der Produktebene: HSBC INKA beleuchtet direkt angebundene Asset Manager und Berater u.a. hinsichtlich ihrer bestehenden Nachhaltigkeitskonzepte. Auf Produktebene führen wir im Vorfeld der Kapitalanlage mit dem Manager des Zielinvestments Side-Letter-Verhandlungen, um diese zukünftig zur Einhaltung von Nachhaltigkeitsaspekten zu verpflichten und für eine höhere Transparenz der eigentlichen Anlage zu sorgen. Im Rahmen des Lebenszyklus des AI-Produktes tragen offene Gespräche mit den Managern dazu bei, das Themenspektrum der Nachhaltigkeit fortlaufend zu entwickeln.

Unsere enge und transparente Abstimmung mit den Anlegern öffnet uns auch hier die Türen: Einzelne Anbieter investieren bewusst nachhaltig. Dies gilt ebenso für einzelne Assetklassen innerhalb der Alternative Investments (bspw. Investition in Solarenergie). Weniger komplexe Produkte bspw. „reine“ AI-Fonds (Infrastruktur) und einfache Fondsstrukturen erleichtern die Durchschau und damit die Umsetzung der Nachhaltigkeitsmerkmale. Einzelne Kunden haben bereits ihre Einschränkungen im

Sinne der nachhaltigen Kapitalanlage formuliert und schließen beispielsweise Investments in fossile Energieträger oder Atomkraft ausdrücklich aus. Der Trend zum Impact Investing, also zu einem wirkungsorientierten Investieren, bietet weiteres Erfolgspotenzial im AI-Portfolio: Hier werden die finanziellen Mittel bewusst für soziale und ökologische Zwecke verwendet – und der Anleger kann zwischen verschiedenen Regionen, Anlageklassen und Sektoren auswählen. All dies steht Anlegern im Rahmen des HSBC INKA Nachhaltigkeitsreportings für Alternative Investments frei.

### **Im Blick: Flexible Risikoanalysen**

Alle diese Entwicklungen machen ein zeitgemäßes Risikomanagement erforderlich. Das Durchleuchten der Portfolien hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit basierend auf ESG-Ratings ist dabei nur eine von vielen Ideen. Zudem ist ein Aufsatz von Stressszenarien möglich, die die unterschiedlichen Sensitivitäten zu ESG-Aspekten betrachten, somit Rückschlüsse auf die Verlustrisiken der einzelnen Portfolien geben – und gleichzeitig die Entwicklung der Gesamtanlagen aller Sondervermögen analysieren können.

Zu beachten sind hierbei die Herausforderungen bei quantitativen Auswertungen wie z.B. die fehlenden historischen Daten, da das Feld vergleichsweise neu ist, sowie die uneinheitlichen und unvollständigen Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten von Unternehmen aufgrund einer aktuell noch uneinheitlichen Regulatorik.

Der offene Dialog mit Kunden, Asset Managern und internen sowie externen Experten ist aufgrund dieser heterogenen und unvollständigen Datenlage auch an dieser Stelle essentiell, um die passenden Lösungen entwickeln zu können.

### **Gemeinsam**

Die Tür zu nachhaltigen Investmentportfolien war nie weiter geöffnet. Wir gehen gemeinsam den Weg der neuen Offenlegungsverordnung – mit Hilfe neuer Prozesse, Produktlösungen und unseres weiterhin offenen Dialogs mit unseren Anlegern und Partnern.

# METZLER

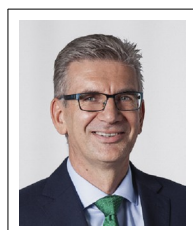
*Asset Management*

## Metzler Asset Management GmbH

### Adresse

<b>Strasse + Nummer</b>	Untermainanlage 1
<b>Stadt / City</b>	Frankfurt am Main
<b>PLZ</b>	60329
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	1987
<b>webpage</b>	www.metzler.com

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Joachim Treppner
<b>Titel / Funktion</b>	Geschäftsführer Metzler Asset Management GmbH und verantwortlich für das Geschäftsfeld Master-KVG
<b>Telefonnummer</b>	069 / 2104 1254
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	JTreppner@metzler.com



<b>Vorname, Name</b>	Ulrich Schellenberg
<b>Titel / Funktion</b>	Leitung Metzler Client Account Management; zentraler Ansprechpartner für Master-KVG Kunden
<b>Telefonnummer</b>	069 / 2104 1521
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	USchellenberg@metzler.com

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	1999
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	1999
<b>AuA Gesamt</b>	54 EUR Mrd.
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	N.a.
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings</b>	-
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	Industriekunden, Kirchen, Kommunale und kirchliche Zusatzversorgungskassen, Versorgungswerke, Kreditinstitute, Pensionskassen, Pensionsfonds, Non-Profits, Verbände, Versicherungen etc.
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	Institutional Sales: 10 Zentrale Koordination Master-KVG (Metzler Client Account Management): 10
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	288

### Mitgliedschaften und Standards im Bereich Nachhaltigkeit / ESG

#### Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) & EuroSIF (seit 2002)

Bem.: Mitglied & indirektes EuroSIF-Mitglied durch FNG-Mitgliedschaft

#### Carbon Disclosure Project/ Water and Forestry Disclosure Project (seit 2007)

Bem.: Unterzeichner/Sponsor

#### BVI – ESG-Arbeitsgruppe (seit 2010) - Mitglied

#### PRI (seit 2012) - Unterzeichner

#### Nachhaltigkeitsinitiative der Deutschen Börse AG „Accelerating Sustainable Finance“ (seit 2017) - Unterzeichner Absichtserklärung

#### Corporate Responsibility Interface Centre (CRIC) (seit 2018) - Mitglied

#### Sustainable Finance Cluster Frankfurt (seit 2018) - Mitglied

## Interne und externe Ressourcen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG

### *Interne Ressourcen*

**Management von nachhaltigen Geldanlagen** (seit 1999)

**Umfassendes ESG-Reporting** (seit 2016)

### *Externe Ressourcen*

**BMO Global Asset Management** (seit 2014) -

Mit der Stimmrechtsausübung und dem Thema „Engagement“ hat die Metzler Asset Management GmbH die BMO Global Asset Management beauftragt.

**MSCI ESG Research** (seit 2016) -

Primäre Bezugsquelle von Daten für die ESG-Integration und Auswertungen zu „very severe controversies“.

**ISS ESG** (seit 1999) -

Ergänzende Datengrundlage für die ESG-Integration in den Investmentprozessen für kundenindividuelle **Ausschlusskriterien** und „Best in Class“- Ansätzen für das Management von Spezialfonds-Mandaten.

**Sustainalytics**

Ergänzender Datenprovider für unser ESG-Reporting (Multiprovider Ansatz im ESG Reporting)

**CDP**

Datenprovider für Umweltdaten

## Das Unternehmen als Master / Service KVG für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG

Nachhaltigkeit beinhaltet für Metzler Asset Management ein **klares Bekenntnis** zur Entwicklung langfristig tragfähiger Konzepte. Dies bezieht sich zunächst auf Produkte und Dienstleistungen, aber auch auf eine dauerhafte Begleitung unserer Kunden bei allen Finanzmarktfragen und nicht zuletzt auf unsere bewährten Kooperationen.

ESG ist bei der Metzler Asset Management eine **Top-Management-Aufgabe** und dort fest verankert. Die Mitglieder unseres Sustainable Investment Office berichteten direkt an unseren CIO und Geschäftsführer Dr. Rainer Matthes.

Seit nahezu 20 Jahren berücksichtigt Metzler auch Nachhaltigkeitskriterien für unsere Kunden in Masterfonds, zunächst für Anleger aus dem kirchlichen Bereich beider Konfessionen und im Zeitablauf zunehmend auch für Unternehmenskunden sowie weiteren institutionellen Anlegern. **Im Rahmen eines Masterfonds bieten wir zur Abdeckung der immer stärker in den Fokus rückenden ESG-Anforderungen unterschiedliche Services an.**

Um individueller auf Kundenanfragen im Bereich der Administration einzugehen und eine bereichsübergreifende ESG-Integration zu ermöglichen, wurde eine zentrale ESG-Datenarchitektur bei Metzler Asset Management entwickelt. Über das **zentrale Data Warehouse** kann auf über 250 unterschiedliche ESG-Kennzahlen für mehr als 10.000 Unternehmen und 20.000 Wertpapiere zurückgegriffen werden. Dies ermöglicht uns eine tiefgehende Analyse in die vielschichtigen Themenfeldern Werte, ESG-Risiko & -Chance, Klimawandel und Impact. Im Folgenden finden Sie eine Graphik zu unserem zentralen Datawarehouse.

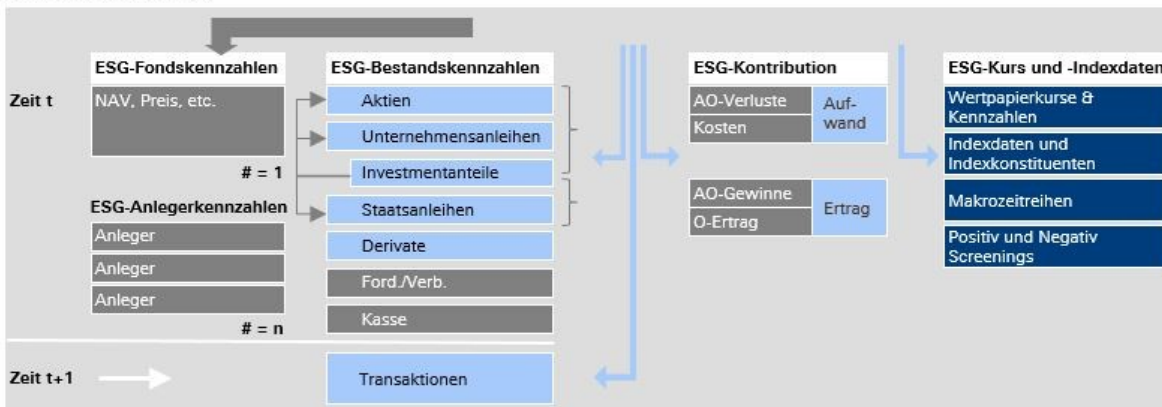


## ESG-Integration auf allen Ebenen bei Metzler Asset Management

Kooperationspartner: PRI, BMO Global Asset Management, ISS ESG, MSCI ESG Research, Sustainalytics, Broker, internes und externes Research



### Zentrale ESG-Datenarchitektur



### ESG-Integration auf allen Ebenen bei Metzler Asset Management



Unser Sustainable Investment Office ist auf **ESG-Advisory Services** spezialisiert, um unsere Kunden möglichst umfassend und ganzheitlich beraten zu können. Entsprechende Analysen und die Umsetzung (Integration von ESG) in entsprechende Kundenlösungen sind ein weiterer Schritt in der Metzler Wertschöpfungskette rund um das Thema Nachhaltigkeit.

Zusammen mit der mandatierten BMO Global Asset Management sorgt Metzler Asset Management dafür, dass wir in Gesprächen mit den in unseren Portfolios vertretenen Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen thematisieren (**Engagement**). Gemeinsam mit anderen Anlegern vertritt BMO Global Asset Management über 600 Mrd. EUR. Entsprechend erhält Metzler Asset Management über dieses gepoolte Engagement ein entsprechendes Gehör bei Vorständen börsennotierter Unternehmen. Es findet ein regelmäßiger Austausch mit dem ESG-Team von BMO Global Asset Management statt und die jährlichen Schwerpunkte bzgl. Engagement werden abgestimmt.

Die Abstimmungsergebnisse von BMO Global Asset Management auf den Hauptversammlungen der Unternehmen, die in unseren Fonds enthalten sind, sowie die Ergebnisse der aktiven Dialoge werden seit 2020 auf der Webseite von Metzler Asset Management publiziert und können unter folgendem Link entnommen:

<https://www.metzler.com/de/metzler/asset-management/nachhaltigkeit>

Das ESG-Reporting der aktuellen Generation umfasst eine detaillierte Bewertung der Portfolios nach sozialen, ökologischen und Governance-Faktoren. Die Erfolge aus dem Engagement und Details zum Abstimmungsverhalten sind Teil des ESG-Reporting wie im Folgenden beispielhaft dargestellt:

## Engagement und Stimmrechte

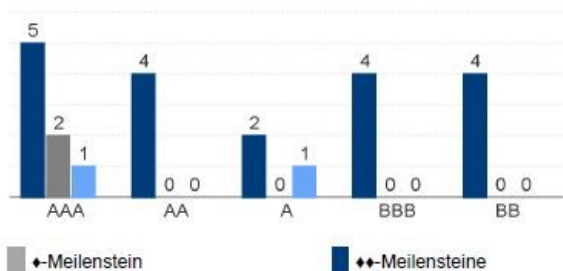
### Engagement-Erfolge im Jahr 2019

#### Engagement-Auswertungen

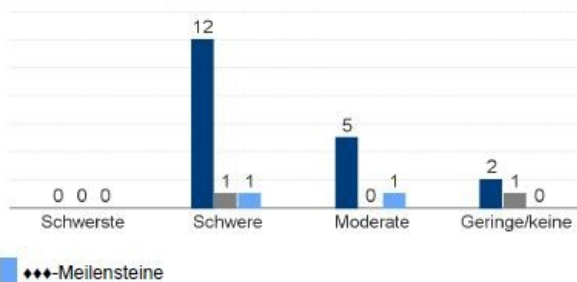


Die Metzler Asset Management GmbH hat BMO Global Asset Management als Engagement-Dienstleister beauftragt, geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen in Gesprächen mit Unternehmen zu diskutieren. Die Auswertung zeigt Details zu den erreichten Meilensteinen der Unternehmen im Portfolio.

#### Nach ESG-Rating



#### Nach Kontroversen



Messung des Engagement-Erfolges: Meilensteine sind eine Darstellung, wie Erfolg von Engagement/Unternehmensdialogen gemessen wird. Die Anzahl der Sterne – von eins bis drei – vermittelt, wie stark sich ein Unternehmen verbessert hat. Ein Stern im Umweltbereich ist zum Beispiel die Beteiligung eines Unternehmens an einer Transparenzinitiative wie CDP (ehemals: Carbon Disclosure Project); zwei Sterne im sozialen Bereich entsprechen der Einführung einer Menschenrechtsrichtlinie; drei Sterne im Bereich Governance/Unternehmensführung wären eine signifikante Veränderung in der Aufsichtsratsstruktur, etwa durch eine unabhängige Vorsitzende. Meilensteinbewertungen von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern können variieren. Meilensteine werden nur vergeben, wenn vorheriges Engagement zu dem Thema deutlich erkennbar ist.

### Stimmrechtsausübung im Jahr 2019

Anzahl der „Votings against Management“/  
Gesamtzahl der Stimmrechtsausübungen

474 / 620

Gezeigt wird die Anzahl der von BMO Global Asset Management ausgeübten Stimmrechte bei Aktionärsversammlungen der im Portfolio vertretenen Unternehmen für das Jahr 2019 und wie oft BMO Global Asset Management bei ESG-Themen gegen die Empfehlung des Managements der jeweiligen Aktiengesellschaft abstimmte.

## Der Aspekt Reporting im Kontext von Nachhaltigkeit / ESG

### ESG-Reporting: Transparentes und nachvollziehbares Berichtswesen für nachhaltige Kapitalanlagen

Gemeinsam mit unseren Kunden wurde 2017 eine transparente und nachvollziehbare Berichterstattung für nachhaltige Kapitalanlagen entwickelt. Das Ergebnis ist ein umfangreiches ESG-Reporting, im Rahmen dessen ESG-Chancen und -Risiken dokumentiert und die Kapitalanlage aus nachhaltiger Perspektive bewertet wird.

Unser ESG-Reporting bietet Antworten auf eine Vielzahl von Fragen:



- Wie hat sich das Portfolio im Zeitablauf unter anerkannten ESG-Aspekten entwickelt?
- Wie ist das Portfolio im Vergleich zur Benchmark positioniert?
- Wie vergleicht sich der ökologische Fußabdruck meines Portfolios, und wie gut gerüstet ist es für die Chancen und Risiken, die durch den Klimawandel entstehen – auch angesichts des Ziels der Vereinten Nationen, die globale Erderwärmung auf 2 °C über dem vorindustriellen Wert zu begrenzen?
- Welche Erfolge ergeben sich für das Portfolio aus dem aktiven Dialog mit den im Portfolio vertretenen Unternehmen und der Ausübung von Stimmrechten?
- Welche Wirkung erzielt das Portfolio hinsichtlich der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen?
- Wie unterscheidet sich das ESG-Profil innerhalb der Mandate in der Master-KVG?
- Wie sind die Direktbestände in Publikumsfonds und Exchange-Traded Funds (ETFs) aus ESG-Sicht zu bewerten?

Um jederzeit eine hohe Berichtsqualität sichern zu können, arbeiten wir eng mit den großen Agenturen für Nachhaltigkeitsresearch zusammen und sind im stetigen Austausch mit den Unternehmen aus dem Anlageuniversum des jeweiligen Portfolios.

Das kostenfreie ESG-Reporting stellen wir unseren Master-KVG-Kunden bereit. Zu den darin berücksichtigten Finanzinstrumenten gehören Aktien, sowie Unternehmens- und Staatsanleihen ebenso wie Investmentanteile. Zum Vergleich der Daten können Sie eine Benchmark für die strategische Asset-Allokation definieren oder eine ESG-Benchmark heranziehen.

Die Auswertung ist stichtags- und verlaufsbezogen – das ESG-Profil Ihres Portfolios wird also im Zeitverlauf betrachtet. Vorteil für Sie: Damit lassen sich die Veränderungen der Kapitalanlage im ESG-Profil über einen beliebigen Berichtszeitraum transparent nachvollziehen.

Auf mehr als 10 Seiten informieren wir unsere Kunden über die neuesten Zahlen und Daten in acht Themenkomplexen:

- ESG im Profil der Kapitalanlage, Nachhaltigkeit auf einen Blick
- Portfolioumsätze in kontroversen Geschäftsfeldern, Verstöße gegen internationale Normen und Leitfäden
- ESG-Ratings einzelner Unternehmen
- Klimaprofil der Kapitalanlage
- Wirkung des Portfolios hinsichtlich der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals – kurz SDGs)
- Analysen im Kontext von Regulierung und Transparenzinitiativen
- Erfolge des aktiven Unternehmensdialogs und Ergebnisse zur Stimmrechtsausübung
- ESG im Länderprofil (Staatsanleihen)

### **Werte und Normen**

Wir messen die Portfolioumsätze in kontroversen Geschäftsfeldern und prüfen etwaige Verletzungen global akzeptierter Normen, beispielsweise aus dem UN Global Compact. Ebenfalls integriert in das Reporting sind Nachhaltigkeitsstandards wie der EKD-Leitfaden für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche und die Orientierungshilfe zum ethisch-nachhaltigen Investieren der deutschen Bischofskonferenz.

### **Klimarisiken**

Unser ESG-Reporting weist nicht nur den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck in Form der Treibhausgasintensität aus, sondern auch physische, regulatorische und Transitionsrisiken. Mit dem aktuellen Energiemix der Energieversorger können Sie den Energiemix der Kapitalanlage mit einem 2 °C-kompatiblen Strommix in den Jahren 2030 und 2050 vergleichen oder infolge von fossilen Reserven „gestrandete Vermögenswerte“ identifizieren – also aufgrund von umwelt- bzw. klimabezogenen Faktoren in kurzer Zeit wertlos werdende Vermögensgegenstände.

### **Wirkungsmessung auf Umwelt und Gesellschaft**

Wir analysieren die Umsätze in Produkten und Dienstleistungen der einzelnen Unternehmen und prüfen, ob diese im Einklang mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung stehen. Die Ziele lassen sich dabei den vier investierbaren Themen Grundbedürfnisse, Selbstbestimmung, Klimawandel und Naturkapital zuordnen.

### **Mandatevergleich**

Als Master-KVG-Kunde können Sie zudem unseren ESG-Segmentbericht zum Vergleich mehrerer Mandate nutzen.

### **Stimmrechte & Engagement**

Wir sorgen zusammen mit der eigens mandatierten Bank of Montreal Global Asset Management (BMO) dafür, dass wir in Gesprächen mit den in unseren Portfolios vertretenen Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen thematisieren (sog. **Engagement**). Mit den sogenannten Meilensteinen handelt es sich um ein von BMO entwickeltes Bewertungssystem von Engagements und Verhaltensänderungen. Einen tieferen Einblick in die geführten aktiven Unternehmensdialoge bietet ein ESG-Engagement-Report, der auf unserer Webseite veröffentlicht wird.

BMO ist zudem beauftragt, die **Stimmrechte** auszuüben. Hierüber und über die im Engagement erreichten Meilensteine berichten wir im ESG-Reporting kundenindividuell.

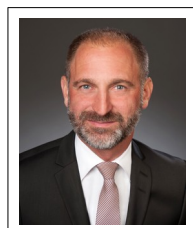
**Weitere Individualauswertungen** sind zusätzlich möglich, um die Anforderungen unserer Kunden an ein leistungsstarkes ESG-Reporting voll erfüllen zu können. Dazu greifen wir auf unsere eigens hierfür entwickelte ESG-Datenbank mit über 250 Datenpunkten für mehr als 7.500 Unternehmen und 20.000 Wertpapiere zurück.

## Société Générale Securities Services GmbH

### Adresse

<b>Strasse + Nummer</b>	Humboldtstraße 8
<b>Stadt / City</b>	Aschheim (bei München)
<b>PLZ</b>	85609
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	1960 (über Vorgängergesellschaft Activest Investment KAG mbH)
<b>webpage</b>	<a href="https://www.securities-services.societegenerale.-com/de/">https://www.securities-services.societegenerale.-com/de/</a>

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Christian Wutz
<b>Titel / Funktion</b>	Geschäftsführer, verantwortlich für die Bereiche Sales, Kundenbetreuung, Business Development, Marketing und Produktentwicklung
<b>Telefonnummer</b>	089 33033 4301
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	<a href="mailto:christian.wutz@sgss.socgen.com">christian.wutz@sgss.socgen.com</a>



<b>Vorname, Name</b>	Krunoslav Miletic
<b>Titel / Funktion</b>	Produktentwickler ESG Themen
<b>Telefonnummer</b>	089 33033 3264
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	<a href="mailto:krunoslav.miletic@sgss.socgen.com">krunoslav.miletic@sgss.socgen.com</a>

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	2007
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	2007 (über die Muttergesellschaft Société Générale)
<b>AuA Gesamt</b>	Assets under Services, inklusive Verwahrgeschäft: 169,4 Mrd EUR Stand März 2020
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	14,5 Milliarden €
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings</b>	TELOS 1 + Rating KVG + Insourcing
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	Institutionelle Investoren, Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Asset Manager
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	Rund 10
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	Rund 255 (München und Frankfurt)

## Mitgliedschaften und Standards im Bereich Nachhaltigkeit / ESG

UN PRI (seit 08/2019)

## Interne und externe Ressourcen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG

### Externe Ressourcen

X (seit 2013)

Bem.: MSCI (ESG-Kennzahlen seit 2016)  
ISS-oekom Screening (Ausschlusskriterien)

## Das Unternehmen als Master / Service KVG für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG

Die Société Générale begann im Jahr 2000, ökologische und soziale Belange bei ihren Aktivitäten zu berücksichtigen, und ihr Engagement für eine grünere und integrativere Wirtschaft ist seitdem kontinuierlich gewachsen.

Insbesondere der Energiewandel und dessen Finanzierung stehen dabei im Zentrum der Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Entwicklung, die wir bei Société Générale vorantreiben wollen.

Die Société Générale Gruppe versteht sich als Pionier im Bereich Nachhaltigkeit/ESG. So hat sie sich den Prinzipien des Positive Impact Funding des UNEP verschrieben und mit der Auflage des weltweit ersten Green Bond im Jahr 2015 einen Aufwärtstrend in dem Sektor gestartet.

Um dem Anspruch eines Konzerns, der sich der Nachhaltigkeit verpflichtet, gerecht zu werden, weitet die Gruppe ihre Anstrengungen natürlich auf alle Geschäftsbereiche aus, so auch auf die Securities Services.

Die Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) ist neben einer Prüfung zur Einführung der Principles for Responsible Investment (PRI) schon seit dem Jahr 2013 im Bereich Nachhaltiges Investieren/ESG aktiv: im Bereich Investment Controlling finden die Ausschlusslisten eines namhaften Drittanbieters bereits seit damals Anwendung.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reportingbereich über den Datenprovider MSCI eingeführt.

Um ein besseres Gefühl für den Output der ESG Fondsanalyse zu bekommen, bietet die SGSS eine Komposition aus mehreren zusammen gestellten Indizes als Vergleichsbenchmark an, die je nach Kundenwunsch aus Indizes mit direktem ESG-Bezug besteht oder auch z.B. die Performancebenchmark sein kann.

Damit die SGSS in dem für den Vermögensverwalter wichtigen Bereich Risikomanagement unterstützen kann, sind die hier relevanten Gesichtspunkte in den Fokus gerückt: Ein effizientes Aufzeigen von Korrelationen aus aktuellen Fondsbeständen mit Risiko-/Stressszenarien anhand von ESG-Kriterien ist über die Kooperationen der SGSS mit ESG-Daten Providern möglich. Dabei werden Fondsbestände durch Spezialisten anhand bestimmter Szenarien analysiert und zurückgespielt.

Für Asset Manager im Besonderen bietet die SGSS zielgruppenspezifischen Support im Investmentprozess: Durch Kooperationen mit ESG-Daten Providern werden ESG Informationen im „Pre-trade“-Prozess, im Rahmen des SGSS Service „CrossWise“, angeboten, damit Asset Manager neben Vorgaben wie einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office System die ESG-Kriterien zu berücksichtigen. Dabei werden ESG-Informationen der ESG-Datenprovider berücksichtigt, die der Asset-Manager als Quelle wählt.

Zusätzlich besteht die Möglichkeit, anhand eines „Post-trade“-Reportings die Umsetzung der aktuellen ESG-Vorgaben im Fonds auf einen Blick für die für den Kunden wichtigsten ESG-Kriterien zu sehen. Dieses wird mit Hilfe von „ESG-Filtern“ auf das Portfolio individuell ermöglicht. Dadurch lassen sich mit z.B. Asset-Managern vereinbarte KPIs sehr schnell und leicht überwachen.

## Der Aspekt Reporting im Kontext von Nachhaltigkeit / ESG

Das Dienstleistungsspektrum des Master-KVG Angebots der SGSS umfasst die Fondsadministration sowie Asset Servicing für verschiedene Kundengruppen, unter anderem Pensionskassen, kirchliche Einrichtungen und institutionelle Investoren.

Wir stellen aktuell Reporting-Dienstleistungen für rund 1.000 Portfolios in Deutschland und Europa zur Verfügung, mit einem Gesamtvolumen von ca. 300 Mrd. EUR.

Das Reporting ist seit Bestehen der SGSS, auch mit ihren Vorgängergesellschaften, ein wesentlicher Bestandteil des Leistungsspektrums der KVG.

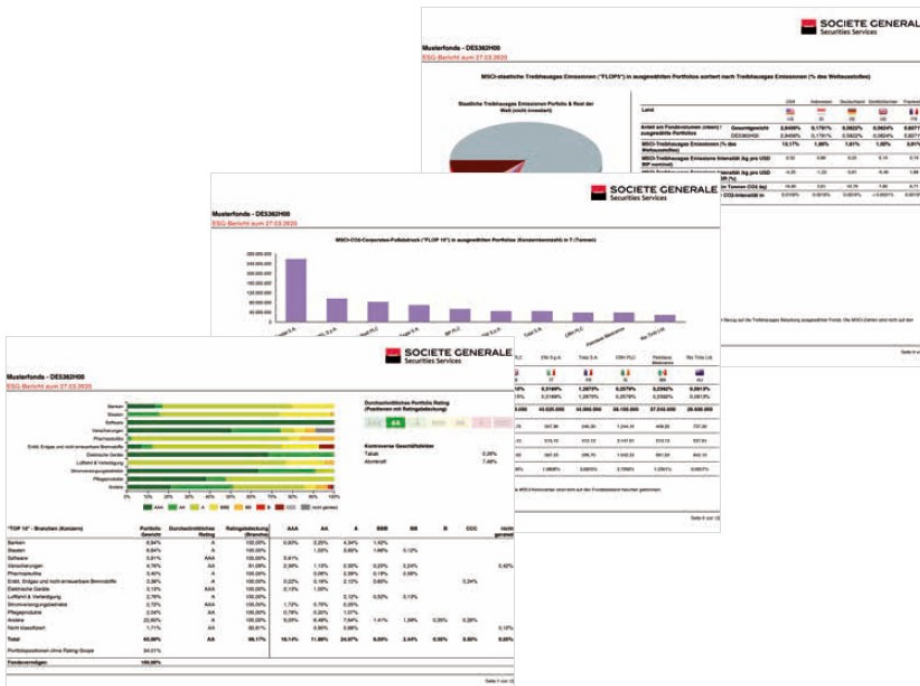
Schritt für Schritt konnten Reporting-Dienstleistungen auch für andere Einheiten in der SGSS zur Verfügung gestellt werden (u.a. Risiko- und Performance Reportings).

Im Bereich ESG bietet die SGSS eine breite Palette unterschiedlicher Reportmöglichkeiten:

### SGSS ESG-BASISBERICHT:

Mit unserem ESG-Basisbericht erhalten unsere Kunden einen Überblick über das ESG-Rating und die CO2-Intensität des Portfolios. Zusätzlich bieten wir Informationen auf Detailebene.

- ✓ ESG-Ratings
- ✓ CO2-Kennzahlen
- ✓ Zwei geächtete Geschäftsfelder
- ✓ Top- und Flop-Positionen



Aufbauend auf den Grunddaten stehen eine Vielzahl weiterer Kennzahlen und Analysemöglichkeiten ergänzend zur Verfügung

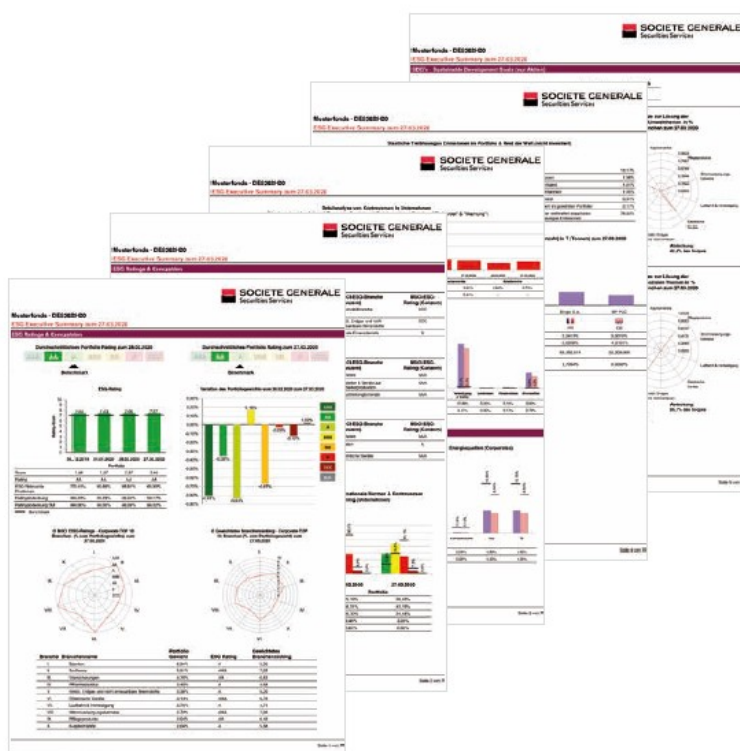


## SGSS ESG-EXECUTIVE SUMMARY

Mit unserem ESG-Executive Summary bieten wir einen breiten Überblick auf die Portfolios mit vielen ergänzenden ESG-Kennzahlen und Analysen sowie einer Gegenüberstellung zur Benchmark.

- ✓ ESG-Ratings und Veränderungen
- ✓ CO2-Kennzahlen
- ✓ 13 geächtete Geschäftsfelder
- ✓ Abgleich mit internationalen Normen
- ✓ Umwelt- und soziale SDGs (Sustainable Development Goals)
- ✓ Stranded Assets
- ✓ Vergleich zur Benchmark

Das umfangreiche SGSS ESG-Reportingangebot bietet Ihnen ein breites Spektrum von interessanten Kennzahlen und Analysen auf täglicher Basis.



Darüber hinaus bietet unser webbasiertes Reporting Tool SGSS VIEW online-Auswertungen in Form von ESG-Dashboards.

### SGSS ESG-Reporting Umfang:

- Individuell vom User abrufbare ESG-Reportings über SGSS VIEW, als Bericht oder Dashboard.
- Sämtliche verfügbare Berichte können über die SGSS als automatischer Berichtsversand („push-reporting“) bequem bestellt werden.
- ESG-Berichte können identisch zu allen anderen Berichten der SGSS ohne Verzögerung auf täglicher Basis abgerufen werden.
- Alle ESG-Berichte sind in deutscher, englischer und französischer Sprache verfügbar.
- ESG-Berichte können pro Fonds, aber auch für mehrere Fonds kumuliert abgerufen werden.

## Nachhaltige Unternehmensführung bei Société Générale Securities Services GmbH

Seit dem Pariser Übereinkommen über den Klimawandel von 2015 hat sich die Societe Generale Gruppe, zu der auch die SGSS gehört, verpflichtet, ihre Aktivitäten im Einklang mit dem Ziel zu gestalten, die globale Erwärmung auf 2 ° C zu begrenzen. Im Zentrum steht eine umfassende Klimastrategie, um unsere Kunden zu unterstützen, indem wir angepasste Produkte und Dienstleistungen anbieten und gleichzeitig unsere eigenen Emissionen unter Kontrolle halten.

Die Societe Generale hat sich verpflichtet, Teil dieses Wandels zu sein, indem sie mehr Mittel für Projekte zur Schaffung einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft bereitstellt. Der spezifische TCFD-Bericht (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) der Bank enthält Einzelheiten zu den Verpflichtungen und Erfolgen der Societe Generale in diesem Bereich. Diesen Bericht können Sie unter [www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/environment](http://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/environment) jederzeit online einsehen.

Im Jahr 2019 verstärkte die Societe Generale ihre Maßnahmen zum Aufbau einer nachhaltigen Zukunft, indem sie die Grundsätze für verantwortungsbewusstes Bankwesen unterzeichnete und sich dem kollektiven Engagement für Klimawandel anschloss.



Das jährliche Nachhaltigkeitsranking 2019 von RobecoSAM ist eine Anerkennung für den Erfolg der Bank bei der Einbeziehung der CSR-Politik in die Strategie des Konzerns. Die Societe Generale belegte in Bezug auf Umweltthemen weltweit den 1. Platz und in Europa in allen ESG-Angelegenheiten (Environmental, Social and Governance) den 6. Platz unter den 175 analysierten Banken.

# *Verwahrstellen*



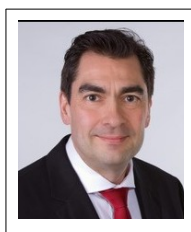


BNY MELLON

## The Bank of New York Mellon SA/NV

	<b>Adresse</b>
<b>Strasse + Nummer</b>	Friedrich-Ebert-Anlage 49
<b>Stadt / City</b>	Frankfurt am Main
<b>PLZ</b>	60327
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	1972
<b>webpage</b>	<a href="https://www.bnymellon.com/de/de/">https://www.bnymellon.com/de/de/</a>

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Stephan Koschmieder
<b>Titel / Funktion</b>	Head of Business Development Germany, Austria and CEE
<b>Telefonnummer</b>	+49 69 120141076
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Nein
<b>E-Mail</b>	<a href="mailto:Stephan.Koschmieder@bnymellon.com">Stephan.Koschmieder@bnymellon.com</a>



<b>Vorname, Name</b>	Mareike Dreisbach-Ruchay
<b>Titel / Funktion</b>	Senior Regulatory Product Manager, Asset Servicing Tax & Regulatory Product Management
<b>Telefonnummer</b>	+49 69 120141313
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Ja
<b>E-Mail</b>	<a href="mailto:mareike.dreisbach@bnymellon.com">mareike.dreisbach@bnymellon.com</a>

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	1972
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	-
<b>AuA Gesamt</b>	AUA: 120,2 Mrd. (Deutschland)** / 37100 Mrd. (Global)***
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	-
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings*</b>	Dow Jones Sustainability World Index (DJSI); 6 Jahre in Folge  FTSE4Good Global Benchmark Index 8 Jahre in Folge  CDP Climate A List for climate management leadership 7 Jahre in Folge  Bloomberg Gender-Equality Index 5 Jahre in Folge  Corporate Equality Index for LGBTQ workplace equality, Human Rights Campaign Foundation 13 Jahre in Folge
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	Versicherungen, Versorgungswerke und Pensionskassen, Unternehmen, Asset Manager, Banken
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	300
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	1972

\* Erhaltene Auszeichnungen / Ratings gelten für die BNY Mellon Group; \*\* Stand: Februar 2020; \*\*\* Stand: Januar 2020

## Das Unternehmen als Verwahrstelle für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG

### DAS UNTERNEHMEN IM ÜBERBLICK

BNY Mellon ist ein global tätiger Investmentdienstleister, der seine Kunden mit der Verwaltung und Betreuung ihrer Vermögenswerte über deren gesamten Lebenszyklus hinweg unterstützt. Als Anbieter von Finanzdienstleistungen für institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatkunden bietet BNY Mellon in 35 Ländern fundierte Lösungen in den Bereichen Vermögensverwaltung und Anlagedienstleistungen. Per 31. Dezember 2018 verfügte BNY Mellon über ein verwahrtes und/oder betreutes Vermögen von 33,1 Bio. USD und über ein verwaltetes Vermögen von 1,7 Bio. USD. BNY Mellon kann als zentraler Ansprechpartner für Kunden agieren, die Anlagen emittieren, handeln, halten, verwalten, bedienen, vertreiben oder umstrukturieren.

### Beurteilung der Kreditwürdigkeit (Rating)\*

<b>Bank of New York Mellon</b>	<b>Moody's</b>	<b>S&amp;P</b>	<b>Fitch</b>	<b>DBRS</b>
<b>Langfristige Einlagen</b>	Aa1	AA-	AA+	AA (High)
<b>Langfristige, vorrangige Verbindlichkeiten</b>	Aa2	AA-	AA	AA (High)
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	Not rated	A	Not rated	Not rated
<b>Kurzfristige Einlagen</b>	P-1	A-1+	F1+	R-1 (high)
<b>Kurzfristige Wertpapiere (Commercial Paper)</b>	P-1	A-1+	F1+	R-1 (high)
<b>Ausblick</b>	stabil	stabil	stabil	stabil

\*Für die Bank of New York Mellon ist seit dem 31. Dezember 2018 „BNY Mellon“ die Unternehmensmarke für die Bank of New York Mellon Corporation und darf als allgemeine Bezeichnung für das gesamte Unternehmen und/oder die unterschiedlichen Niederlassungen verwendet werden.

Unser Unternehmen wurde zur Unterstützung von Kunden gegründet, die sich mit ihren Anlagen in einer Welt ohne Grenzen bewegen. Dank der globalen Präsenz, der regionalen Betreuung und den lokalen Marktkenntnissen können Kunden an jedem Ort der Welt investieren oder Geschäfte tätigen. BNY Mellon verfügt über Niederlassungen, Tochtergesellschaften, Repräsentanzen, assoziierte Unternehmen und Betriebszentren in 35 Ländern. BNY Mellon beschäftigt weltweit insgesamt mehr als 48.700 Mitarbeiter.

In Deutschland ist BNY Mellon seit 1972 geschäftlich tätig. Deutschland ist ein zentraler Wachstumsmarkt mit rund 300 Mitarbeitern am Standort Frankfurt. Das BNY Mellon Serviceangebot in Deutschland beinhaltet Wertpapierverwahrung, Verwahrstelle und Service-KVG-Lösungen und Leistungen für Alternative Investments, Corporate Trust, Treasury Services, Depositary Receipts, Global Market Services sowie auch Kapitalanlage. Deutschland fungiert als regionales Zentrum für die Geschäftsbeziehungen von BNY Mellon in der DACH-Region sowie in Mittel- und Südosteuropa.

## **ALLGEMEINE LÖSUNGEN UND LEISTUNGEN**

Das Angebot von BNY Mellon umfasst ein breites Spektrum von Wertpapierdienstleistungen. Für unsere Kunden verwahren und betreuen wir Vermögenswerte auf Kapitalmärkten in aller Welt. So können sie sich darauf konzentrieren, Marktchancen und Anlagestrategien in stabile Erträge zu verwandeln. BNY Mellon kann seine Kunden dabei unterstützen, Hindernisse innerhalb der Finanzmärkte zu überwinden, wachsenden Druck seitens Regulatoren und Kunden abzufedern und aus Veränderungen Gewinnchancen zu entwickeln. Angefangen beim demografischen Wandel und der Veränderung der Marktstrukturen über die Weiterentwicklung regulatorischer Vorschriften bis hin zu steigenden Kosten und operativem Druck sieht sich die Branche vielfältigen und stetig wachsenden Herausforderungen gegenüber.

Unser Team tritt als strategischer Partner auf, der mit Innovationskraft, Fachkenntnis und Lösungen die Verbesserung und Modernisierung betrieblicher Ansätze unterstützt. Unsere umfangreiche Technologieplattform wurde entwickelt, um in einem sich rasch wandelnden Umfeld die Anpassungsfähigkeit zu verbessern. Mit unseren umfassenden Berichterstattungskapazitäten unterstützen wir Stakeholder-Kommunikation und Portfolioanalyse mit zeitnahen Informationen.

### **SICHER UND STABIL VERWALTEN**

Die Portfolioverwaltungs- und Investorenlösungen von BNY Mellon sind darauf ausgerichtet, Vermögenswerte zu sichern und Kunden dabei zu helfen, operative und regulatorische Herausforderungen zu meistern. Unser Status als weltweit tätige systemrelevante Bank (G-SIB) garantiert die Sicherheit von Anlagen durch höhere Kapitalpuffer.

### **EFFIZIENTER STEUERN**

Im Kontext sich verändernder Marktbedingungen sorgen unsere Analysen und Dashboards für mehr Effizienz, indem sie unseren Kunden ermöglichen, durch klare Einblicke in die Portfolio-Performance und das Risikomanagement die Auswirkungen von Anlageentscheidungen zu vergleichen, zu beurteilen und nachzuvollziehen.

### **PORTFOLIO-PERFORMANCE OPTIMIEREN**

Wir helfen Kunden durch die Bereitstellung von Kapitalverwaltungs- und Liquiditätslösungen wie Devisenhandel, Kapitalmarktgeschäfte, Wertpapierleihe, Sicherheitenverwaltung und -segregation sowie Liquiditätsmanagement dabei, ihr Portfolio zu optimieren.

### **FLEXIBLER HANDELN**

Um dem wachsenden Bedarf nach Verschlankeung und Modernisierung von Prozessen gerecht zu werden, bieten wir skalierbare und robuste Outsourcing-Lösungen für Technologien und Geschäftsprozesse an, beispielsweise Leistungen zur vollumfänglichen Unterstützung des Post-Trade-Lebenszyklus sowie hochwertige Performance- und Datenverwaltungstools.

## **FÜR UMWELT, GESELLSCHAFT UND GOVERNANCE**

Da Anleger den Leistungen von Firmen und Organisationen im Hinblick auf nicht-finanzielle Kriterien zunehmend größere Bedeutung beimessen, ist BNY Mellon als Reaktion auf die Interessen unserer Kunden bestrebt, ESG-Aspekte in unsere Lösungen mit einzubeziehen.

Wir können institutionelle Anleger dabei unterstützen, die Auswirkungen von Anlagen auf ökologische und soziale Faktoren sowie auf Unternehmensführung zu messen und zu überwachen. Die Lösung ESG Analytics von BNY Mellon bietet mittels einer Nachhaltigkeitsanalyse und entsprechender Bewertung einen umfassenden Überblick über die Nachhaltigkeitsperformance eines Portfolios. Wir bieten Lösungen für Sammelklagen und Stimmrechtsvertretungen und entwickeln diese Lösungen kontinuierlich weiter, um den neuen Anforderungen unserer Kunden begegnen zu können.

### **Der Aspekt Reporting im Kontext von Nachhaltigkeit / ESG**

#### **DIENSTLEISTUNGSÜBERSICHT: ESG ANALYTICS**

Mit ESG Analytics von BNY Mellon können unsere Kunden ihr Exposure gegenüber ökologischen, sozialen und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) sowie Nachhaltigkeitskennzahlen anhand der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen analysieren, überwachen und steuern. Durch Analyse und Performanceberichterstattung im Hinblick auf Nachhaltigkeitskennzahlen auf Fondsgesamtebene sind Anleger in der Lage, besser auf regulatorische sowie Stakeholder-Bedürfnisse zu reagieren und die mit der Messung von ESG-Faktoren verbundenen Herausforderungen zu meistern.

Mithilfe unserer ESG Analytics-Lösung können Anleger nachvollziehen, wie ihre Aktienpositionen und Unternehmensanleihen sich unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsanalyse entwickeln. Die Gesamt- und Teilbewertungen der ESG-Faktoren sind für jedes Wertpapier, für einzelne Portfolios und auf Fondsgesamtebene mittels der Beurteilung von Firmen anhand finanziell relevanter Informationen im Vergleich mit ähnlichen Unternehmen innerhalb der gleichen Branche verfügbar. Die Beurteilung erfolgt in Form einer leicht nachvollziehbaren Skala von 0 bis 100.

ESG Analytics erstellt eine Beurteilung anhand der Global Compact-Grundsätze der Vereinten Nationen. Die hierbei erstellten Gesamt- und Teilbewertungen basieren auf den hierin formulierten Grundsätzen, einer nuancierten und normativen Beurteilung der Richtlinien und tatsächlichen Verfahrensweisen von Unternehmen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

Die Nachhaltigkeitskennzahlen von ESG Analytics werden von Arabesque\* bezogen, einem Pionier auf dem Gebiet der Nachhaltigkeitsmessung, der mit seiner S-Ray®-Lösung\* maschinelles Lernen und Big Data verwendet, um mehr als 7.000 der weltweit größten Unternehmen zu bewerten. Eine Integration weiterer Datenanbieter - wie beispielsweise MSCI – befindet sich aktuell in der Umsetzung. Als leistungsstarke Ergänzung seiner Exposure & Structural Analysis verknüpft BNY Mellon die Portfolio-Positionen unserer Kunden mit einer Vielzahl von ESG- und anderen Nachhaltigkeitskennzahlen, um institutionellen Anlegern einen umfassenden Überblick über die Nachhaltigkeitsperformance ihres Portfolios zu geben.

\*Arabesque und S-Ray sind eingetragene Warenzeichen von Arabesque.

## Nachhaltige Unternehmensführung bei The Bank of New York Mellon SA/NV

### ERKLÄRUNG ZUR SOZIALEN VERANTWORTUNG VON BNY MELLON

Soziale Unternehmensverantwortung oder Corporate Social Responsibility (CSR) ist für die Rolle, die wir als großes globales Finanzinstitut spielen, von entscheidender Bedeutung. Wir bei BNY Mellon nehmen unsere Verantwortung gegenüber den Märkten, unseren Mitarbeitern und der Welt sehr ernst. Unsere Kunden vertrauen uns Tag für Tag ihre Anlagen an und wir sind darauf angewiesen, dass unsere talentierte, vielfältige Belegschaft ihre Anforderungen nach höchsten Qualitätsstandards und mit absoluter Integrität erfüllt. Aus diesem Grund setzen wir uns für die Schaffung einer inklusiven, unterstützenden Arbeitsumgebung ein, in der alle Beteiligten die Möglichkeit haben, echte Beiträge zu leisten und Erfolge zu erzielen. Gemeinsam können wir dabei helfen, die Weltmärkte widerstandsfähiger

zu machen, Lösungen für einige der drängendsten Probleme dieser Welt zu finden und mit der Zeit gesunde Volkswirtschaften und eine nachhaltige Gesellschaft aufzubauen.

### DIE SÄULEN UNSERER CSR-STRATEGIE

Unsere Märkte	Unsere Mitarbeiter	Unsere Welt
<p>Wir fördern die Finanzmarktintegrität, damit Volkswirtschaften gedeihen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risikomanagement und Verlässlichkeit</li> <li>- Starke Unternehmensführung</li> </ul> <p>Unser Risikokonzept und unsere Unternehmenskultur ermöglichen es uns, evidenzbasierte Entscheidungen zu treffen, um unsere Kunden zu schützen und die Finanzmarktintegrität zu fördern. Durch solide Unternehmensführung, ethische Standards, kompromisslose Integrität und betriebliche Widerstandsfähigkeit schützen wir unsere finanzielle Stärke und Stabilität unter allen Marktbedingungen.</p>	<p>Wir fördern unsere Mitarbeiter, damit sie ihre Ziele erreichen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Führung und Entwicklung</li> <li>- Einbindung und Wohlbefinden</li> <li>- Diversität und Inklusion</li> </ul> <p>Unsere Mitarbeiter nehmen ihre Karriere in die Hand und entwickeln sich zur nächsten Generation Führungskräfte. Durch sinnvolle Inhalte erleben Mitarbeiter ihre Arbeit als erfüllend, erhalten Möglichkeiten, wirklich etwas zu bewegen und wissen, dass wir uns um ihr Wohlergehen kümmern. Unsere vielfältigen Perspektiven und unsere inklusive Firmenkultur wirken sich positiv auf unser Geschäftsergebnis aus.</p>	<p>Wir tragen zur Lösung der drängendsten Probleme dieser Welt bei</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Soziales Investieren</li> <li>- Gemeinschaftliches Engagement</li> <li>- Umweltmanagement</li> </ul> <p>Unsere Expertise, unsere Fähigkeiten und unsere Ressourcen unterstützen Anleger dabei, finanzielle Lösungen für die Probleme der Welt zu finden. Wir verändern Leben durch Philanthropie und soziales Investieren und unsere Mitarbeiter bewirken echte Veränderungen. Wir widmen uns der Herausforderung des Klimawandels und schützen unsere natürlichen Ressourcen.</p>

### CSR – PROFIL UND WÜRDIGUNGEN

#### UNSER PROFIL <sup>1</sup>

Verwaltung von 130,4 Mrd USD in Responsible Investment Vermögenswerten.
5 Jahre in Folge wurde ein CO <sub>2</sub> -Nettoemissionswert von 0 erreicht.
BNY Mellon hat die bestmögliche Bewertung (100%) im „Human Rights Campaign Foundation Corporate Equality Index“ erreicht
Beitrag von 33,4 Mio. USD zur Unterstützung des Gemeinwesens in aller Welt.

<sup>1</sup> Alle Angaben wurden dem 2019 CSR Report von BNY Mellon entnommen.



## **TRENDS, DIE UNSERE WELT BESTIMMEN**

Grundlegende Veränderungen im wirtschaftlichen, sozialen und ökologischen Umfeld schreiben die Zukunft unserer Welt neu. Diese Trends sowie die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, SDGs) bestimmen unsere CSR-Strategie.

### **BNY MELLON**

**[bnymellon.com](http://bnymellon.com)**

BNY Mellon ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann als allgemeine Bezeichnung verwendet werden, um auf den Konzern als Ganzes und/oder allgemein auf seine verschiedenen konzernverbundenen Unternehmen zu verweisen. Das vorliegende Material und sämtliche Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern unter verschiedenen Markennamen von ordnungsgemäß zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen und Joint Ventures von BNY Mellon veröffentlicht bzw. angeboten werden, die die folgenden einschließen können:

The Bank of New York Mellon mit Sitz in 240 Greenwich Street, NY, NY 10286 USA, ein Bankkonzern nach dem Recht des US-Bundesstaates New York, wird vom New York State Department of Financial Services und der US-Notenbank Federal Reserve beaufsichtigt und reguliert, und ist von der Prudential Regulation Authority (PRA) zugelassen.

The Bank of New York Mellon handelt in Großbritannien durch ihre Zweigniederlassung mit Anschrift in One Canada Square, London E14 5AL, und wird von der Financial Conduct Authority (FCA), 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, UK, reguliert und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Prudential Regulation Authority der Bank of England, Threadneedle St, London, EC2R 8AH, UK. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung durch die Prudential Regulation Authority stellen wir auf Anfrage zur Verfügung.

The Bank of New York Mellon SA/NV ist eine belgische Aktiengesellschaft (société anonyme/naamloze vennootschap) registriert von RPM Brüssel unter der Unternehmensnummer 0806.743.159 in 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien, und als systemrelevantes Kreditinstitut von der Europäischen Zentralbank (EZB) zugelassen und reguliert und steht unter der Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) bezüglich der Einhaltung der Wohlverhaltensregeln. Sie ist eine Tochtergesellschaft der The Bank of New York Mellon

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Irland mit Anschrift in Riverside II, Sir John Rogerson's Quay Grand Canal Dock, Dublin 2, D02KV60, Irland, die im irischen Handelsregister unter der Nummer 907126 und mit V.A.T.-Nummer IE 9578054E eingetragen ist. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Central Bank of Ireland in New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irland im Hinblick auf die Wohlverhaltensregeln.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Frankfurt am Main mit Anschrift im Messe-Turm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main, die als The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main auftritt und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und beaufsichtigt wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist.

Regulatorische Informationen in Bezug auf die oben genannten BNY Mellon Unternehmen, die aus Europa heraus operieren, können folgender Webseite entnommen werden: <https://www.bnymellon.com/RID>.

Wird das vorliegende Material im oder durch das Dubai International Financial Centre (DIFC) verbreitet, wird es von The Bank of New York Mellon Niederlassung DIFC (die „Niederlassung DIFC“) im Auftrag von BNY Mellon (wie oben definiert) veröffentlicht. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln. Die Niederlassung DIFC mit Anschrift in DIFC, The Exchange Building 5 North, Level 6, Room 601, P.O. Box 506723, Dubai, VAE, wird von der DFSA reguliert. BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Südost-Asien, Indien und China (APAC), die der Regulierung durch die entsprechenden örtlichen Aufsichtsbehörden in dem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegen. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung und zu den entsprechenden Aufsichtsbehörden in der Region APAC stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie oder zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Instruments, einer Transaktion oder Finanzstruktur und der vollständige Verlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Telefongespräche und sonstige Kommunikation mit der BNY Mellon kann aus regulatorischen oder anderen Gründen aufgezeichnet werden.

Offenlegungen im Hinblick auf andere Unternehmen der BNY Mellon Gruppe können Sie folgender Webseite entnehmen: <http://disclaimer.bnymellon.com/eu.htm>.

Das in diesem Dokument enthaltene Material kann als Werbung betrachtet werden und dient ausschließlich zur allgemeinen Information und zu Referenzzwecken. Es stellt keine Rechts-, Steuer-, Buchhaltungs-, Anlage-, Finanzberatung oder sonstige professionelle Beratung zu bestimmten Themen dar und darf nicht in dieser Weise verwendet werden. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich. Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. Das vorliegende Dokument und die hierin enthaltenen Aussagen sind weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Produkten (einschließlich Finanzprodukten) oder Dienstleistungen oder zur Beteiligung an einer der aufgeführten Strategien und dürfen nicht als solche(s) ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nicht zur Verbreitung an oder zur Nutzung durch Personen oder Organisationen in einem Rechtsgebiet oder einem Land gedacht, in dem eine solche Verbreitung oder Nutzung gegen inländisches Recht bzw. Aufsichtsrecht verstoßen würde. In ähnlicher Weise darf dieses Dokument in Rechtsgebieten oder unter Umständen, in denen diese Angebote oder Aufforderungen zur Unterbreitung eines Angebots rechtswidrig oder unzulässig wären oder in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre, nicht als Angebot oder Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots verbreitet oder genutzt werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, müssen sich selbst über die Einschränkungen informieren, denen die Verbreitung dieses Dokuments in ihrem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegt, und für deren Einhaltung Sorge tragen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-Kunden bestimmt und dürfen nicht an Retail-Kunden weitergegeben werden. Markenzeichen, Dienstleistungsmarken und Logos sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer.

BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die in Verbindung mit den in diesem Dokument enthaltenen Informationen vorgenommen wurden, oder für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments, seiner Inhalte oder von Dienstleistungen entstehen. Jegliche nicht genehmigte Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen erfolgt auf eigene Gefahr des Nutzers. Jede Vervielfältigung, Verbreitung, Wiederveröffentlichung und Weiterübertragung von in diesem Dokument enthaltenen Informationen ohne die vorige Zustimmung von BNY Mellon ist untersagt.

© 2020 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten

## GLOBAL RISK SOLUTIONS

BNY Mellon ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann als allgemeiner Begriff verwendet werden, um auf den Konzern als Ganzes und/oder allgemein auf seine verschiedenen Tochtergesellschaften zu verweisen. Das vorliegende Material und sämtliche Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern unter verschiedenen Markennamen von ordnungsgemäß zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen und Joint Ventures von BNY Mellon veröffentlicht bzw. angeboten werden.

Die in diesem Material enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-Kunden/professionelle Kunden oder gleichgestellte Kunden bestimmt und sind nicht zur Nutzung durch Retail-Kunden vorgesehen. Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich gilt dieses Material als Finanzwerbung.

Dieses Material kann als Werbung betrachtet werden und dient ausschließlich zur allgemeinen Information. Es stellt keine Rechts-, Steuer-, Buchhaltungs-, Anlage-, Finanzberatung oder sonstige professionelle Beratung zu bestimmten Themen dar. Dieses Material stellt keine Empfehlung irgendeiner Art von BNY Mellon dar. Die Nutzung unserer Produkte und Dienstleistungen unterliegt unterschiedlichen Regulierungsvorschriften sowie regulatorischer Aufsicht. Bevor Sie aufgrund dieses Materials handeln oder einer Nutzung der genannten Produkte oder Dienstleistungen zustimmen, sollten Sie dieses Material mit den passenden Beratern unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Umstände besprechen und (auf der Grundlage dieser Beratung) eigenständig beurteilen, ob die genannten Produkte oder Dienstleistungen für Sie geeignet oder zweckmäßig sind. Das vorliegende Material ist möglicherweise nicht umfassend oder aktuell und es wird keine Gewähr für die Richtigkeit, Aktualität, Vollständigkeit oder Eignung der angegebenen Informationen für einen bestimmten Zweck übernommen. BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der im vorliegenden Material enthaltenen Informationen verantwortlich. Die darin enthaltenen Einschätzungen und Informationen können ohne Mitteilung geändert werden. BNY Mellon übernimmt keine direkte Haftung oder Folgehaftung für Fehler in diesem Material oder dessen Nutzung.

Dieses Material darf in Rechtsgebieten oder unter Umständen, in denen diese Produkte, Dienstleistungen, Angebote oder Aufforderungen zur Unterbreitung eines Angebots rechtswidrig oder unzulässig wären oder in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre, nicht zum Zweck der Bereitstellung der genannten Produkte oder Dienstleistungen und nicht als Angebot oder Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots verbreitet oder genutzt werden.

Die Bedingungen sämtlicher Produkte und Dienstleistungen, die BNY Mellon einem Kunden bereitstellt, unter anderem Verwaltungs-, Bewertungs-, Abwicklungs- oder sonstige Dienstleistungen, sind allein in der endgültigen Vereinbarung für diese Produkte oder Dienstleistungen geregelt. Sämtliche von BNY Mellon bereitgestellten Produkte oder Dienstleistungen gelten nicht als in der Rolle eines Treuhänders oder Beraters bereitgestellt, es sei denn, dies wurde ausdrücklich in der entsprechenden endgültigen Vereinbarung festgelegt.

Das vorliegende Material darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von BNY Mellon nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Markenzeichen, Logos und andere Rechte an geistigem Eigentum sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer.

Weitere Informationen über unser Unternehmen finden Sie in unserem Jahresbericht nach Form 10-K, unserem Proxy Statement, unseren Quartalsberichten nach Form 10-Q und unseren aktuellen Berichten nach Form 8-K, die bei der SEC hinterlegt und unter [www.sec.gov](http://www.sec.gov) verfügbar sind.

© 2020 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten.

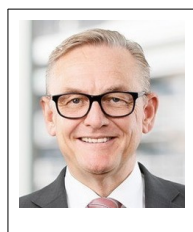
# caceis

## INVESTOR SERVICES

### CACEIS Bank S.A., Germany Branch

	<b>Adresse</b>
<b>Strasse + Nummer</b>	Lilienthalallee 36
<b>Stadt / City</b>	München
<b>PLZ</b>	80939
<b>Land</b>	Deutschland
<b>Gründungsjahr</b>	2008 (in Deutschland)
<b>webpage</b>	www.caceis.com

### Kontakte / Ansprechpartner



<b>Vorname, Name</b>	Jürgen Scharfenorth
<b>Titel / Funktion</b>	Senior Sales Manager – Asset Managers & Institutional Clients
<b>Telefonnummer</b>	+49 89 5400 1196
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Ja
<b>E-Mail</b>	Juergen.scharfenorth@caceis.com



<b>Vorname, Name</b>	Valery They
<b>Titel / Funktion</b>	Group Product Manager Products & Solutions
<b>Telefonnummer</b>	+33 157 78 1120
<b>Nachhaltigkeitsbeauftragter/-manager?</b>	Ja
<b>E-Mail</b>	Valery.they@caceis.com

<b>Beginn des Marktauftritts</b>	2008
<b>Beginn der Aufnahme des Themas Nachhaltigkeit als spezielles Service-Thema</b>	2012
<b>AuA Gesamt</b>	2,1 Billionen Euro*
<b>AuA Bereich Nachhaltigkeitsanlagen</b>	n.a.
<b>Erhaltene Auszeichnungen / Ratings</b>	EcoVadis Gold Recognition Level (4. Jahr in Folge)
<b>Zielkunden (Thema Nachhaltigkeit / ESG)</b>	Zielkunden sind alle Kundengruppen für die CACEIS Services anbietet. Insbesondere Versicherungen, Versorgungswerke und Pensionseinrichtungen im allgemeinen. Auch für Asset Manager und Insourcingkunden wird dieser Service angeboten.
<b>Anzahl Mitarbeiter in der Kundenbetreuung</b>	25**
<b>Anzahl Mitarbeiter Gesamt</b>	3500* / 450 **

\* Kennzahlen der CACEIS Gruppe per 12/2018

\*\* Deutschland

## Mitgliedschaften und Standards im Bereich Nachhaltigkeit / ESG

### Ethik Charta - 2017 -

Bem.: Im Jahr 2017 verabschiedete die Crédit Agricole-Gruppe eine Ethik-Charta, die ihre Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität unterstreicht und ihre Verpflichtungen, Identität und Handlungsprinzipien bekräftigt. CACEIS hat dies in ihre Richtlinien übernommen. das GRESB-Rating die Auszeichnung „Green Star“ erhalten

## Interne und externe Ressourcen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG

### Interne Ressourcen

Ja (seit 2012)

Bem.: Bereits im Jahre 2012 starteten die internen Aktivitäten zentral in Frankreich. Diese wurden dann im Laufe der Zeit auf die einzelnen Standorte ausgeweitet.

### Externe Ressourcen

#### VIGEO-EIRIS - 2015 (seit 2015)

Bem.: Um den besten Service zu bieten, hat CACEIS eine Partnerschaft mit der renommierten Agentur VIGEO-EIRIS geschlossen. Die unabhängige, weltweit tätige ESG-Forschungs- und Analytestelle bringt ihr gesamtes Fachwissen und Know-how aus mehr als 30 Jahren ein, um rigoros, transparent und nach höchsten Qualitätsstandards anzubieten.

## Das Unternehmen als Verwahrstelle für den Aspekt Nachhaltigkeit / ESG



CACEIS ist ein Asset-Servicing-Provider, der sich auf die Administration und Überwachung aller Anlageklassen spezialisiert hat. Mit einem innovativen Produktangebot, das an sich ändernde Marktpraktiken und regulatorische Anforderungen angepasst ist, ist CACEIS ein führender Anbieter von Custody- und Fonds-Administrations- Services in Deutschland und Europa.

Mit einer soliden IT-Infrastruktur bieten wir Dienstleistungen in den Bereichen Execution, Clearing, Custody, Verwahrung und Vermögensbewertung in weltweiten Märkten an, um institutionelle Kunden sowie Asset Manager zu unterstützen. CACEIS schafft ein Umfeld, das es den Kunden ermöglicht, ihre Geschäftsentwicklungsziele effektiv zu erreichen.

CACEIS ist neben der Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Indosuez Wealth Management und Crédit Agricole Private Banking Services, die starke Partner bei der Erweiterung ihres Lösungsangebots sind, eine der Säulen des Premium-Kundenbereichs der Crédit Agricole-Gruppe. Die Kunden profitieren von einem integrierten Asset Servicing, Beratungs-, Finanzierungs- und Anlageangebot.

Die Integration von Environmental, Social and Governance (ESG) in die Investitionspolitik hat in den letzten Jahren zugenommen, da die Welt zunehmend um die Auswirkungen des Klimawandels besorgt ist und auf regulatorische Veränderungen reagiert.

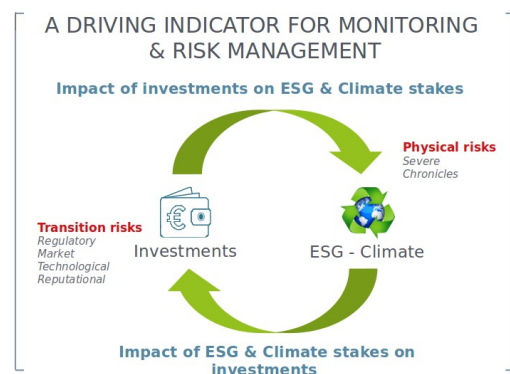
Darüber hinaus verdeutlicht die Berücksichtigung dieser zusätzlichen Faktoren durch die Anleger die finanziellen und Reputationsrisiken ihrer Anlageentscheidungen, wenn sie dem Klimawandel, großen sozialen Kontroversen oder schlechter Regierungsführung ausgesetzt sind.

Im Vorgriff auf die steigende Nachfrage institutioneller Investoren hat CACEIS Ende 2017 eine Lösung entwickelt, um seinen Kunden wichtige ESG-Klimadaten zur Verfügung zu stellen, um die Risiken ihrer Anlagepolitik besser einschätzen zu können, aber auch um neue regulatorische Rahmenbedingungen zu erkennen.

Das ESG - Climate Reporting Angebot von CACEIS ist vollständig in den verantwortungsvollen Ansatz und die Anlagestrategie unserer Kunden für eine langfristig nachhaltige Wirtschaft integriert.

### Vom Klima-Risikomanagement ...

Das ESG - Climate Reporting von CACEIS liefert institutionellen Investoren die notwendigen Informationen, um die Überwachung und das Management von Risiken des Klimawandels (physische Risiken) oder im Zusammenhang mit einem kohlenstoffarmen Übergang (Übergangsrisiken) zu steuern.



### ... bis zu Investitionsmöglichkeiten im Zusammenhang mit dem Energiewandel.

Das ESG - Climate Reporting ermöglicht es den institutionellen Investoren und Investment-Gesellschaften bei CACEIS, die ESG - Klimaqualität und -performance ihrer Portfolios zu bewerten und transparent über die gesellschaftlichen Auswirkungen und das Umfeld der Anlageentscheidung zu kommunizieren.

Unsere Lösung ermöglicht es Fondsmanagern, sich einer doppelten Herausforderung zu stellen: Erstens, um die mit

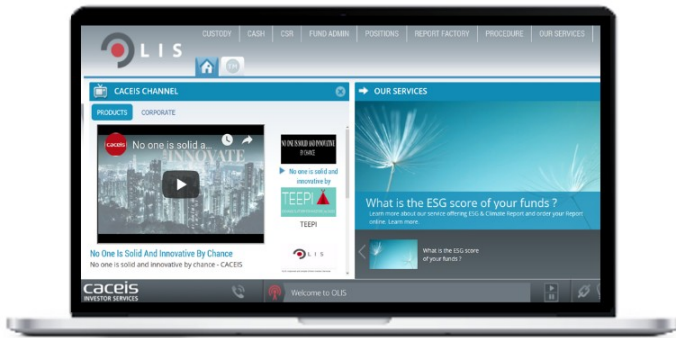
CACEIS Bank S.A., Germany Branch

dem Klimawandel verbundenen Risiken besser zu messen, und zweitens, um Chancen im Zusammenhang mit der Finanzierung einer nachhaltigen Wirtschaft zu nutzen und so neue Kunden zu gewinnen.

### Eine 100% digitale Lösung

...eine einfache und effiziente "Plug and Play"-Lösung, die über das OLIS-Portal funktioniert.

Der ESG - Climate Reporting Service ist für Kunden über die digitale OLIS-Plattform von CACEIS zugänglich. Über ein spezielles Menü "What is ESG score of your portfolio" können institutionelle Manager und Investoren das Angebot nach einfachen und effizienten Methoden online abonnieren:



- Bereitstellung von Beispielen für die ESG-Berichterstattung - Klima
- Schätzung des ESG-Abdeckungsgrads bezüglich der Klimazugänglichkeit Ihrer Portfolios
- Anforderung der Berichterstattung nach Portfolio und Datum
- Akzeptanz der Vertrags- und Preisbedingungen
- Nachbereitung von Anfragen und Download von Berichten

### Ein renommierter Partner: VIGEO-EIRIS

Um den besten Service zu bieten, hat CACEIS eine Partnerschaft mit der renommierten Agentur VIGEO-EIRIS geschlossen. Die unabhängige, weltweit tätige ESG-Forschungs- und Analysestelle bringt ihr gesamtes Fachwissen und Know-how aus mehr als 30 Jahren ein, um rigoros, transparent und nach höchsten Qualitätsstandards anzubieten.

## Der Aspekt Reporting im Kontext von Nachhaltigkeit / ESG

### EINE GLOBALE SICHTWEISE VON ESG - KLIMA-PERFORMANCE IHRES PORTFOLIOS

Das ESG - Climate Reporting bietet institutionellen Anlegern eine globale und synthetische Sicht auf die ESG und die Klima-Performance ihres Portfolios. Im Einklang mit den regulatorischen Erwartungen erhöht das ESG - Climate Reporting von CACEIS die Transparenz für Endanleger darüber, wie Portfoliomanager ESG-Kriterien in ihre Anlageentscheidungen integrieren, insbesondere im Hinblick auf ihr Engagement bei ESG-Risiken.

### ESG Scoring:

#### Umfeld und gesellschaftliches Engagement der Investoren

#### ESG-Performance- Bewertung von professionellen Emittenten und privaten Emittenten auf der Grundlage von:

- eine 360°-Analyse, die Transparenz und Effektivität gegenüber Dritten gewährleistet.
- Ein sektoraler Analyserahmen von 330 Indikatoren, unterteilt in 38 Kriterien und 6 Bereiche.
- Abdeckung von mehr als 4.500 Emittenten über 17 Jahre mit historischen Daten.
- Laufende Überwachung auf der Grundlage von Informationen von Emittenten und Interessengruppen.

ESG performance (% of investments)

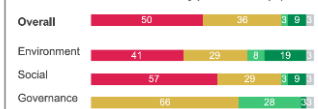
#### Security ex sovereign

	Global and domain scores (/100)		
	average	min	max
Overall	35	17	65
Environment	35	1	70
Social	30	11	65
Governance	45	37	62

ESG Scale

■ Weak (0 - 29) ■ Limited (30 - 49) ■ Robust (50 - 59) ■ Advanced (60 - 100) ■ Not covered (total assets under review)

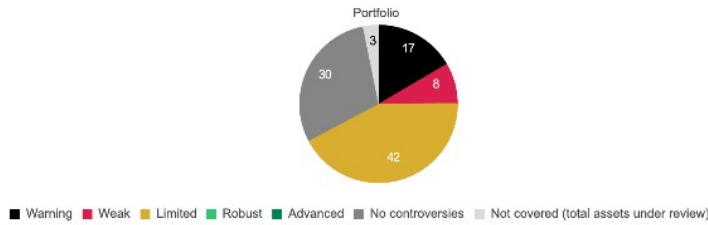
Distribution of investments by performance (%)



- **ESG-Performance- Bewertung von Staatsanleihen auf der Grundlage von:**
  - Verpflichtungen, Leistungen und Risikofaktoren in 180 Ländern über 172 Indikatoren.
- **Analyse und Management von Kontroversen basierend auf:**

**Controversies Focus** (% of investments security ex sovereign)

Controversies Risk Mitigation



- Kontinuierliche Analyse von 3 Komponenten: Schwere, Reaktionsfähigkeit und Häufigkeit.
- Verwaltung einer Warnliste.
- Abdeckung von 7.000 Emittenten und mehr als 6.500 Emittenten, die für die kontroverse Tätigkeitsforschung abgedeckt sind.

**Klima Performance:**

**Der Beitrag zur Energiewende**

- **Performance des CO2-Fußabdrucks:**

- Scope 1, 2 und 3 (teilweise) basierend auf Daten des CDP und der Emittenten.
- Mehrere Methoden zur Berechnung des CO2-Fußabdrucks verfügbar
- Daten verfügbar über 5 Jahre Geschichte.

**Carbon Footprint Performance**

Security ex sovereign	Portfolio
Total financed emissions	6 790.35 t CO <sub>2</sub> eq.
Financed emissions per million invested	43.04 t CO <sub>2</sub> eq.
Weighted average carbon footprint	696 593.45 t CO <sub>2</sub> eq.
Weighted average carbon intensity	22.18 t CO <sub>2</sub> eq.

- **Performance 'Energiewende-Strategie':**

- Dynamische Analyse der Exposition gegenüber dem CO2-Risiko basierend auf der Fähigkeit des Emittenten, seinen CO2-Fußabdruck zu reduzieren.
- Einhaltung der Grundsätze und Ziele des Pariser Abkommens für staatliche Emittenten.

**Beitrag zu den Zielen der nachhaltigen Entwicklung (SDGs)**

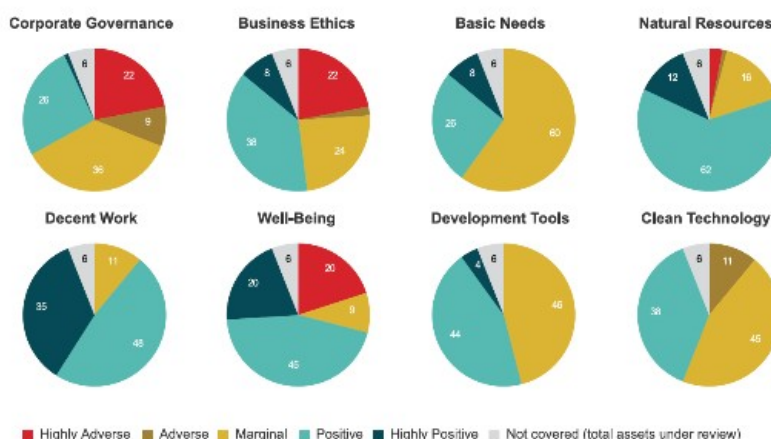
**Ein Sozial- und Solidaritätsvertrag**

- **Beitrag der Investitionen zur Erreichung der Ziele der nachhaltigen Entwicklung.**



- Gesamtbewertung des Beitragsniveaus zu und der Anpassung an SDGs.
- Aufschlüsselung der positiven oder negativen Auswirkungen der verwalteten Vermögen auf die SDGs in 8 Bereichen durch ihr Verhalten sowie ihr Produkt- und Dienstleistungsangebot.

## Sustainable Development Goals positive impact (% of investments)

% of investments with a positive contribution<sup>1</sup> to the SDGs: 52%<sup>2</sup>

## Ein einheitliches und umfassendes Berichtsformat

- Zusammenfassende Darstellung der ESG-Performance - Klima und Aggregation nach Anlageklassen, prozentual größter Teil des Portfolios, CO2-intensive Emittenten.....
- Vergleich der ESG-Performance - Portfolioklima zum Benchmarking.
- Integration eines Glossars und einer Definition der in der französischen und englischen Version verwendeten Methoden.
- Berichtsformat, das einfach integriert und in Ihre Kommunikationsmedien veröffentlicht werden kann.

## Nachhaltige Unternehmensführung bei CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Für CACEIS ist der soziale, gesellschaftliche und ökologische Ansatz eine Quelle der Wertschöpfung in einem sich verändernden Umfeld.

Es steht im Einklang mit der CSR-Strategie der Crédit Agricole Group, einem führenden Anbieter von Klimafinanzierungen.

Als Schlüsselement zur Sicherstellung der Einhaltung der Geschäftsethik unterstützt CACEIS seine Kunden bei der Antizipation und dem Management ihrer Risiken im Rahmen von gesetzlichen, regulatorischen und berufsrechtlichen Vorschriften, die ihre verschiedenen Aktivitäten regeln.

Als verantwortungsbewusster Arbeitgeber ist sie ihren Mitarbeitern gegenüber verpflichtet und verfolgt eine Sozialpolitik, die auf die Unterstützung strategischer Fragen und Unternehmensumwandlungen ausgerichtet ist. Durch die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Lebensqualität am Arbeitsplatz bekräftigt CACEIS sein Engagement für die Gesellschaft. Schließlich sind die Mittel, die für ihr Handeln eingesetzt werden, umweltfreundlich.

***Im Januar 2019 bekräftigt CACEIS das eigene Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität, welches im Verhaltenskodex der Bank definiert ist.***

Im Jahr 2017 verabschiedete die Crédit Agricole-Gruppe eine Ethik-Charta, die ihre Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität unterstreicht und ihre Verpflichtungen, Identität und Handlungsprinzipien bekräftigt.

CACEIS möchte das eigene Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität mit einem Verhaltenskodex bekräftigen. Dieser Kodex, der in 5 Sprachen vorliegt und online auf der Website von CACEIS eingesehen werden kann, bildet die Grundlage für ethisches und professionelles Verhalten, das von allen Mitarbeitern erwartet wird, unabhängig von ihrer Funktion innerhalb der Gruppe. Es wurde so konstruiert, dass es dem täglichen Verhalten so nahe wie möglich kommt.

Es präsentiert und veranschaulicht die Situationen, denen sich jeder stellen kann. Dazu gehören die Beziehungen zu Kunden und Lieferanten, soziale, ökologische und gesellschaftliche Verantwortung,



Verpflichtungen zur Korruptionsprävention und ganz allgemein die Einstellung zur Einhaltung der geltenden Gesetze zum Schutz des Images und der Reputation der Gruppe.

Dieser Verhaltenskodex verkörpert die Anforderung an Verantwortung und Qualität in allen beruflichen Handlungen und den Wunsch, den Kunden der Gruppe und allen Interessengruppen stets den bestmöglichen Service zu bieten.

### **CACEIS Deutschland erhält 2020 das Nachhaltigkeits-Rating von Telos**

Anfang 2020 wurde die deutsche CACEIS Niederlassung von der Ratingagentur TELOS für den Bereich Nachhaltigkeit mit der Note „AA“ (sehr gut) bewertet. Als erste Verwahrstelle in Deutschland hat sich CACEIS dieser umfassenden Bewertung im Bereich Nachhaltigkeit/ESG unterzogen. Laut der Bewertung von Telos nimmt der deutsche Zweig der CACEIS Bank damit als innovativer Anbieter eine Vorreiterrolle auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit ein.

### **CACEIS ist mit dem EcoVadis Gold Rating ausgezeichnet**

Seit mehreren Jahren zeigt CACEIS sein Engagement für CSR bei allen Interessengruppen: Kunden, Lieferanten und Mitarbeiter. Die Verpflichtungen der Bank werden jedes Jahr von ECOVADIS belohnt, das die Lieferanten nach einer Analyse ihrer Richtlinien, Maßnahmen und Ergebnisse in den Bereichen Umwelt, Soziales, Geschäftsethik, Einkauf und CSR-Management bewertet. Dieses Rating unterstreicht den Status der CACEIS-Gruppe als sozial verantwortliches Unternehmen für Kunden, Partner und Interessenten.



Im Jahr 2019 erhielt CACEIS zum vierten Mal in Folge den GOLD-Status und zählt damit zu den 2% der am besten bewerteten Anbieter in unserer Industrie (Finanzdienstleistungen) und zu den 1% am höchsten bewerteten Anbietern in allen Kategorien.

Die Bewertung basiert auf einer Analyse der Richtlinien, Maßnahmen und Ergebnisse von CACEIS in den Kategorien Umwelt, Soziales, Ethik, Beschaffung und CSR-Management.

#### **Bewertete Kategorien:**

<b>Umwelt:</b>	Treibhausgasemissionen, Verbrauch von Energie, Wasser, Rohstoffen (Papier), Abfall und die Auswirkungen von Finanzprodukten auf den nachhaltigen Konsum.
<b>Sozial:</b>	Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Arbeitsbedingungen, sozialer Dialog, Laufbahnmanagement und -ausbildung, Diskriminierung und grundlegende Menschenrechte
<b>Ethik:</b>	Korruption, wettbewerbswidrige Praktiken, verantwortungsvolles Marketing
<b>Beschaffung:</b>	Umwelt- und Sozialperformance der Anbieter

### **Seit 2012 engagiert sich CACEIS für das Management der CSR-Leistung, die von Crédit Agricole S.A. eingeführt wurde.**

Innerhalb der Einheiten der Crédit Agricole Group sind die CSR-Manager dafür verantwortlich, die CSR-Politik ihrer Einheit zu verbreiten und zur Umsetzung des Managements von CSR-Maßnahmen beizutragen sowie neue Initiativen zu fördern. Seit 2012 hat die Gruppe Crédit Agricole S.A. FR&D gegründet, um die CSR-Bemühungen der einzelnen Unternehmen zu formalisieren, zu steuern und zu fördern.



FReD basiert auf den 3 Standards, die von den Geschäftsbereichen festgelegt wurden (d.h. den 3 CSR-Säulen: Wirtschaft, Soziales und Umwelt), um einen Rahmen für das Handeln ihrer Unternehmen zu schaffen:

- Für das Wirtschaftssegment: **FIDES**,
- Für das soziale Segment: **RESPEKT**,
- Für das Segment Umwelt: **DEMETER**

Jedes dieser Themen ist mit 19 Verpflichtungen verbunden. Die Unternehmen müssen für jeden Satz von Normen 4 Bereiche auswählen und mindestens 12 Projekte durchführen. Wie die anderen Unternehmen der Crédit Agricole S.A. Gruppe führt CACEIS 12 Maßnahmen (4 pro Säule) in einer Dynamik des kontinuierlichen Fortschritts und des Austauschs von Best Practices durch.

## CSR, ein Faktor für nachhaltige Leistung der Crédit Agricole Gruppe

Die Crédit Agricole Gruppe mit ihren kooperativen und gegenseitigen Wurzeln und ihrer Geschichte verfügt über eine DNA und Governance, die sie dazu prädestiniert, in die Widerstandsfähigkeit der Gebiete zu investieren, in denen sie arbeitet, in die Nachhaltigkeit der von ihr finanzierten Projekte, den langfristigen Nutzen für ihre Kunden und die Aufteilung der geschaffenen Werte unter besonderer Berücksichtigung der Solidarität.

Philippe BRASSAC, Chief Executive Officer - Crédit Agricole S.A., brachte auf dem Klimafinanzierungstag am 28. November 2018 in Paris das starke Engagement der Gruppe zur Bekämpfung der globalen Erwärmung zum Ausdruck und legte 3 langfristige Verpflichtungen fest.:

- Begleitung aller unserer Kunden beim Übergang zu einer so genannten "Low Carbon"-Wirtschaft, abgestimmt auf die 2° C-Kurve des Pariser Abkommens.
- Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in unsere Finanzierungs- und Investitionsvorschläge, um die Konsistenz ihrer wirtschaftlichen, sozialen und ökologischen Auswirkungen zu gewährleisten.
- Investitionen in und Unterstützung bei der Finanzierung von großen Projekten im Bereich der erneuerbaren Energien.

Seit über 10 Jahren engagiert sich der Crédit Agricole mit seinen verschiedenen Engagements, von denen viele auf die Entwicklung der "Klimafinanzierung" ausgerichtet sind.



## Disclaimer

Diese Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger und Finanzberater und nicht an Privatkunden. Sie sind nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt.

Alle Rechte vorbehalten. Dieses Kompodium beruht auf Fakten und Informationen, deren Quellen wir für zuverlässig halten, ohne jedoch deren Richtigkeit und/oder Vollständigkeit garantieren zu können. TELOS GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden aufgrund von fehlerhaften Angaben. Weder die dargestellten Kennzahlen noch die bisherige Wertentwicklung ermöglichen eine Prognose für die Zukunft. Die in diesem Kompodium dargestellten Auswertungen stellen kein Angebot und keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf dar.



... und weiter.

## Nachhaltig höher klettern!

CACEIS hat die Messlatte höher gelegt: Die Rating-Agentur Telos hat das Nachhaltigkeits-Engagement von CACEIS bewertet - als erste Verwahrstelle in Deutschland erhielt CACEIS das Rating „sehr gut“ (AA).

Auch bei den Lösungen für Kunden liegt die Bank weit vorn: Portfolio Manager und institutionelle Investoren finden bei CACEIS ein vollständiges digitalisiertes und transparentes Informationsangebot für Anlageentscheidungen im Bereich nachhaltiger Finanzanlagen (Environmental, Social & Governance; ESG). Das ESG-Klima-Reporting von CACEIS ermöglicht die Bewertung der Klimaqualität und -Performance von Portfolios.

Dies hat auch die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Rödl & Partner überzeugt: Ende 2019 hat der Wirtschaftsprüfer CACEIS für den Erfolg des ESG-Klima-Reporting und für den Beitrag zur Verbesserung transparenter Kundeninformationen mit dem „Transparenten Ehren-Bullen“ ausgezeichnet.

**Fragen zum ESG-Klima-Reporting beantwortet Ihnen gerne Jürgen Scharfenorth.**

**Tel: +49 89 5400-1196 – [juergen.scharfenorth@caceis.com](mailto:juergen.scharfenorth@caceis.com)**



[www.caceis.com](http://www.caceis.com)



**caceis**  
**INVESTOR SERVICES**  
solid&innovative