

A close-up photograph of hands selecting ripe, green-to-yellow apples from a wooden crate. The lighting is warm, highlighting the texture of the fruit and the skin of the hands. The background is softly blurred, focusing attention on the selection process.

transparent  
zukunftsweisend  
verantwortungsvoll  
sicher  
nachhaltig

VBV – Vorsorgekasse AG

# Kriterienkatalog

# Unsere Investitionen ...



KR Heinz Behacker  
Vorstandsvorsitzender  
VBV - Vorsorgekasse AG

## Wir sind wählerisch – wenn's um die Veranlagung geht!

Nachhaltigkeit und Transparenz sind uns ein Anliegen – Sicherheit und Ertrag für unsere Stakeholder das Ziel.

In diesem Sinne agieren wir freiwillig nach einem strengen Kriterienkatalog hinsichtlich der Ausrichtung unserer Veranlagung. Diesen haben wir, bereits vor über einem Jahrzehnt, mit unserem Ethik-Beirat erarbeitet und bis heute laufend adaptiert und präzisiert.

Im Folgenden finden Sie die Erläuterung und Auflistungen im Detail.

Heinz Behacker e.h.

## ... unterliegen strengen Kriterien!

Wir wägen ab  
wo wir veranlagen –  
Nachhaltigkeit  
ist uns wichtig!



Damit die Zukunft nachhaltig Erträge bringt ...



Vorsorgekasse

# Präambel:



Veranlagen mit Verantwortung  
ist unser Auftrag – seit 2002

## Wir verpflichten uns ...

Die VBV hat sich ihren Stakeholdern gegenüber verpflichtet, beim Veranlagen des Treuhandvermögens, besonders vorausschauend und nachhaltig zu agieren. Das verantwortungsvolle Investieren ist daher ein wesentlicher Bestandteil unserer Veranlagungsphilosophie.

Neben den Positiv- und Ausschlusskriterien ist uns wichtig auf den ganzheitlichen Ansatz hinzuweisen. So beteiligen wir uns beispielsweise nicht am Hochfrequenzhandel oder distanzieren uns von der Spekulation mit Agrarrohstoffen.

Auf der anderen Seite fördern wir den Wirtschaftsstandort Österreich und stehen als Partner für sinnvolle Infrastruktur- und Immobilienprojekte zur Verfügung.

## ... garantiert!



Vorsorgekasse

## Positivkriterien

### Gute Stakeholder-beziehungen

Bevorzugt investiert wird in Unternehmen, die die Gestaltung fairer Beziehungen zu den Anspruchsgruppen ...

- in ihren Grundsätzen und Strategien verankert haben,
- in ihren Managementsystemen sowie der Berichterstattung integriert haben
- und in ihrer laufenden Prozessen und Handlungen gezielt verfolgen.

Beispiele hierfür sind ...

- gute Arbeitsplatzbedingungen für Mitarbeiter durch Kündigungsschutz, soziale Standards, Bildungsförderung, Entlohnung, Arbeitsschutz, etc.
- gute Kundenbeziehungen durch Qualität, Preis-Leistungsverhältnis, Produktsicherheit, Serviceorientierung, faire Kommunikation, etc.
- guten Beziehungen zu Lieferanten und sonstigen Geschäftspartnern durch faire Bezahlung, langfristige Partnerschaftlichkeit, etc.
- gute Beziehungen zu den Kapitalgebern via Rentabilität, Bonität, Stabilität, Transparenz, etc.
- gute Beziehungen zur Gesellschaft insgesamt in Form von Medien, Staat und Verwaltung, Anrainern und der allgemeinen Öffentlichkeit.

### Schonung der Umwelt

Bevorzugt investiert wird in Unternehmen, die die bestmögliche Schonung der natürlichen Umwelt ...

- in ihren Grundsätzen und Strategien verankert haben,
- in ihren Managementsystemen sowie der Berichterstattung integriert haben
- und in ihrer laufenden Prozessen und Handlungen gezielt verfolgen.

Beispiele hierfür sind ...

- etablierte Umweltmanagementsysteme zB nach ISO oder EMAS,
- der Einsatz erneuerbarer Energie bzw. die Reduktion fossiler Energieträger,
- ein niedriger bzw. effizienter Einsatz von Ressourcen wie z.B. Energie oder Rohstoffe,
- ein hoher Anteil von wiederverwendeten bzw. wiederverwerteten Materialien,
- eine niedrige Belastung von Wasser, Luft und Böden durch Emissionen,
- eine gute Klimabilanz.

### Nachhaltige Produkte

Bevorzugt investiert wird in Unternehmen mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen, die ...

- bereits bei der Produktentwicklung ökologische und gesellschaftliche Folgen berücksichtigen,
- über den gesamten Lebenszyklus, von der Produktion über die Nutzung bis zur Entsorgung, eine gute Ökobilanz aufweisen.
- über den gesamten Lebenszyklus, von der Produktion über die Nutzung bis zur Entsorgung, eine gute soziale Bilanz aufweisen
- und für die Nutzer sowie die Gesellschaft insgesamt Sinn stiften.

Beispiele hierfür sind ...

- Leistungen aus den Bereichen Medizin und Gesundheitsvorsorge,
- Umweltechnologien und Produkte aus dem Bereich erneuerbare Energie,
- Produkte und Dienstleistungen in Zusammenhang mit der Reinhaltung von und der Versorgung mit Wasser,
- Dienstleistungen, die der Vermittlung von Wissen und Bildung dienen.

### Nachhaltige Staaten und internationale Organisationen

Bevorzugt investiert wird in Staaten, Gliedstaaten, staatsnahe sowie supranationale Organisationen, die ...

- friedliche Beziehungen zu ihren Nachbarn pflegen und sich im Sinne der Friedenserhaltung bzw. -stiftung international engagieren,
- ihre Bewohner gerecht behandeln und ihnen umfassende politisch-demokratische Rechte und bürgerliche Freiheiten gewähren,
- ihren Bewohnern ein hohes Maß an physischer, ökonomischer und Sicherheit bieten,
- ihre Bewohner in ihrer persönlichen und beruflichen Entwicklung fördern,
- die natürliche Umwelt schützen
- ein hohes Maß an Transparenz bieten

# Ausschlusskriterien:

## Arbeits- und Menschenrechtsverstöße

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die systematisch ...

- gegen Arbeitnehmerrechte in Form der Prinzipien der „ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work“ (Vereinigungsfreiheit, Zwangsarbeit, Kinderarbeit, Diskriminierung) oder sonstigen Standards (z.B. betreffend Sicherheit, Entlohnung oder Arbeitszeit) verstoßen.
- gegen Menschenrechte in Form der „UN Declaration on Human Rights“ verstoßen (soweit für Unternehmen relevant und nicht über Arbeitnehmerrechte abgedeckt).

Ausgeschlossen sind Staaten, die systematisch und in signifikantem Ausmaß ...

- gegen Menschenrechte in Form der „UN Declaration on Human Rights“ verstoßen.

## Atomenergie

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in signifikantem Ausmaß ...

- Elektrizität aus Atomenergie erzeugen\*;
- nukleare Brennstoffe produzieren\*;
- Atomkraftwerke bzw. diesbezügliche wesentliche Komponenten herstellen oder Dienstleistungen erbringen\*\*.

## Autoritäre Regime

Ausgeschlossen sind Staaten, die ...

- von der NGO „Freedom House“ als nicht frei eingestuft werden.

## Gentechnologie

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in signifikantem Ausmaß ...

- gentechnisch manipuliertes Saatgut produzieren\*;
- gentechnisch manipulierte Tiere produzieren\*;
- Eingriffe in die menschliche Keimbahn oder Experimente an menschlichen Embryonen durchführen\*.

## Kohle

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die ...

- in signifikantem Ausmaß mit Braun- und Steinkohle handeln bzw. abbauen\*\*

## Kontroverse Wirtschaftspraktiken

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die ...

- systematisch gesetzliche Vorschriften oder allgemeine anerkannte Wohlverhaltensregeln missachten. (z.B. Korruption)

## Massive Umweltbelastung

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in signifikantem Ausmaß ...

- durch ihre Produkte, Technologie oder Verhaltensweisen die natürliche Umwelt massiv belasten.

## Tabak

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in signifikantem Ausmaß ...

- Tabak und Tabakprodukte herstellen\*.

## Todesstrafe

Ausgeschlossen sind Staaten, die ...

- die Todesstrafe praktizieren.

## Waffen und Rüstungsgüter

Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in signifikantem Ausmaß ...

- militärische Waffen bzw. Waffensysteme produzieren oder handeln\*;
- sonstige Rüstungsgüter produzieren oder handeln\*\*.

Ausgeschlossen sind Staaten, die ...

- Massenvernichtungswaffen (atomare, biologische, chemische oder radiologische) besitzen.

\* „Signifikantes Ausmaß“ bedeutet: Erzielt in diesem Segment mehr als 1% Umsatz oder ist Markt- oder Technologieführer.

\*\* „Signifikantes Ausmaß“ bedeutet: Erzielt in diesem Segment mehr als 5% Umsatz oder ist Markt- oder Technologieführer.



Signatory of:



Die VBV – Vorsorgekasse ist erster institutioneller Anleger in Österreich, der die UN PRI (Principles of Responsible Investment) unterzeichnet hat.



Die VBV – Vorsorgekasse war der erste Unterzeichner des Montreal Pledge im deutschsprachigen Raum. Der Montreal Pledge strebt größere Transparenz beim CO<sub>2</sub>-Fußabdruck an und will langfristig auch zu dessen Verringerung beitragen.



Die VBV hat als erste österreichische Vorsorgekasse eine ISO Zertifizierung von QUALITY AUSTRIA erhalten. ISO 14001 steht für zertifiziertes Umweltmanagement. Ziel ist die Förderung des Umweltschutzes und die Vermeidung von Umweltbelastungen im Einklang mit sozialen und wirtschaftlichen Erfordernissen.



Die VBV – Vorsorgekasse hat die EMAS-Validierung erfolgreich bestanden. Und dokumentiert damit die Glaubwürdigkeit als nachhaltiges Unternehmen und die Themenführung innerhalb der Branche.



Die VBV – Vorsorgekasse wurde 2016 mit dem Klimaschutzpreis in der Kategorie „Betriebe“ ausgezeichnet.



Im Rahmen des Austrian Sustainability Reporting Award (ASRA) wurde die VBV – Vorsorgekasse schon mehrfach ausgezeichnet. Die prämierten Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte haben die Jury mit ihrer Stringenz und vor allem mit den Zukunftsdialogen, dem aktiven Dialog mit unterschiedlichsten Stakeholdergruppen, überzeugt.



Die VBV – Vorsorgekasse misst über yourSRI.com den ESG & CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der Investments. yourSRI.com bewertet Veranlagungen in Zusammenarbeit mit globalen Partnern wie MSCI ESG Research, South Pole Group oder Thomson Reuters.



Die nachhaltige Veranlagung der VBV – Vorsorgekasse wurde von der Österreichischen Gesellschaft für Umwelt und Technik (ÖGUT) zertifiziert, als Erste und Einzige zum sechsten Mal mit dem Gold-Standard. Geprüft werden:

- Nachhaltigkeit in Anlagekonzept und Anlagepolitik
- Nachhaltigkeit in der Umsetzung des Anlagekonzeptes
- Transparenz von Berichten und Informationen



Die VBV – Vorsorgekasse verpflichtet sich zur Einhaltung des ÖGUT Responsible Investment Standards (ÖGUT RIS) basic und leistet damit einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung des Finanzmarkts.



Externe Bestätigungen für ehrliches, nachhaltiges Engagement: Viele der von der VBV – Vorsorgekasse eingesetzten Fonds tragen das Österreichische Umweltzeichen des Lebensministeriums.



Zum wiederholten Mal wurde die VBV für ihre hohe Unternehmensqualität mit dem internationalen „Recognised for Excellence 5star“ ausgezeichnet und erhielt zudem den Sonderpreis der Jury beim Staatspreis Unternehmensqualität.