

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNG

QFS SICAV - Global Risk Premia

Angaben zu Art. 10 Abs. 1 lit. a) OffVO

Beschreibung der ökologischen und sozialen Merkmale

Die Quoniam Asset Management GmbH ([Quoniam](#)) investiert das Investmentvermögen überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Wir verfolgen dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Investmentvermögens durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investieren wir in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Dabei analysieren wir die Einhaltung guter Corporate-Governance-Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter.

Angaben zu Art. 10 Abs. 1 lit. b) OffVO

Bewertung und Messung der ökologischen und sozialen Merkmale

Die Nachhaltigkeit der Vermögensgegenstände wird in einem mehrstufigen Prozess ermittelt. Im Rahmen dieses Prozesses werden nachstehend beschriebene Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen. Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale werden den Vermögensgegenständen des Fonds Nachhaltigkeitsfaktoren zugeordnet und sie werden mit Kennziffern für Nachhaltigkeit („Nachhaltigkeitskennziffern“) versehen.

Zu den Nachhaltigkeitskennziffern zählen unter anderem proprietäre Indikatoren, das ESG-Rating, der CO₂-Fußabdruck und die Wirkung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG Impact). Wir können jederzeit die jeweiligen Werte des Investmentvermögens abfragen. Hierfür werden die Daten unserer Datenanbieter (wie z. B. MSCI, Trucost, ISS ESG) automatisch in der Datenbank abgerufen. Dann werden die Daten aufbereitet und qualitätsgesichert, bevor sie im Investmentprozess verwendet werden. Als quantitativer Asset Manager nutzen wir unsere Infrastruktur und Expertise bei der Verarbeitung von Daten auch im ESG-Kontext. Um im Investmentvermögen ein verbessertes ESG-Profil zu erreichen, wenden wir eine SRI-Strategie bestehend aus drei Bausteinen individuell an.

Zunächst schließen wir Unternehmen auf Basis ihrer kontroversen Geschäftspraktiken oder -tätigkeiten aus dem Investmentuniversum aus. Die Kriterien werden durch unser SRI-Komitee verabschiedet und quartalsweise überprüft. Zu den Kriterien zählt unter anderem der Ausschluss von Herstellern kontroverser Waffen. Darüber hinaus berücksichtigen wir auch kundenspezifische Ausschlusslisten. Beispielsweise werden auch Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die gravierend gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, die einen festgelegten Anteil ihres Umsatzes durch die Produktion von Rüstungsgütern, Kohleförderung oder Tabak erwirtschaften.

Im Rahmen unserer ESG-Integration werden die Nachhaltigkeitskennziffern bei der Portfoliokonstruktion berücksichtigt. Indem wir beispielsweise gezielt die Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck auswählen, verringern wir das ESG-Risiko des Fonds. In unserem Investmentprozess sind wir in der Lage, diese Nachhaltigkeitskennziffern zu optimieren und so alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig zu berücksichtigen.

Die Ausschlusskriterien und sämtliche Nachhaltigkeitskennziffern sind über die Investmentplattform von Quoniam jederzeit für das Portfoliomanagement verfügbar. So können die verschiedenen nachhaltigen Strategien regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst werden. Auf diese Weise wird auch die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale überprüft und gesteuert.

Zusätzlich führen wir im Rahmen eines kollaborativen Engagement-Ansatzes mit unserem Mutterunternehmen Union Investment Unternehmensdialoge und üben unsere Stimmrechte aus. Durch die Zusammenführung der Stimmrechte vergrößern wir unseren Einfluss auf Hauptversammlungen und in Gesprächen mit Unternehmensvertretern. In diesen Dialogen wird zum einen geprüft, ob und inwiefern Nachhaltigkeit Teil der Geschäftsstrategie ist. Zum anderen wird gefordert, Nachhaltigkeit konsequent zu verfolgen.

Wir erwarten eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtet, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen werden insbesondere dann befürwortet, wenn sie die langfristig ausgerichteten Aktionärs- und Gläubigerinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert fördern. Wir fordern von Unternehmen die Einhaltung guter Corporate Governance Standards u. a. im Hinblick auf Aktionärs- und Gläubigerrechte, Zusammensetzung und Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat, Kapitalmaßnahmen, Wirtschaftsprüfer und Transparenz.

Wir wirken aktiv bei der Fokussierung auf relevante Nachhaltigkeitsthemen für eine Engagement-Agenda mit, die in Unternehmensdialogen adressiert werden sollen. Die Aktivitäten und Ergebnisse werden quartalsweise in einem Engagement Report festgehalten. Grundlage für die Ausübung unserer Stimmrechte ist die aktuelle [Grundsätze der Stimmrechtsausübung](#). Darüber hinaus haben wir unseren Nachhaltigkeitsansatz in den [Leitlinie für verantwortliches Investieren](#) beschrieben.

Überwachung der ökologischen und sozialen Merkmale

Die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds wird über die sog. Nachhaltigkeitsindikatoren (bestehend aus Nachhaltigkeitskennziffern und Ausschlusskriterien) gemessen. Innerhalb unseres Investmentprozesses werden Ausschlusskriterien bereits vor der Portfoliooptimierung berücksichtigt und von Risiko Controlling überwacht.

In unserem System für die Portfoliooptimierung können unsere Portfolio Manager jederzeit verschiedene Nachhaltigkeitskennziffern gleichzeitig abrufen und gegebenenfalls anpassen. Auf diese Weise überwachen und steuern wir die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale. Zudem ist durch die regelmäßige Erstellung von internen Analysen eine Nachverfolgung der Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Sondervermögens im Zeitablauf möglich. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Sondervermögens in der Investmentstrategie definiert wurden (z.B. die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern), sind außerdem technische Kontrollmechanismen fester Bestandteil unseres Investmentprozesses (z. B. in den Handelssystemen).

Daten, die zur Analyse von Unternehmen und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen werden, beziehen wir von externen Dienstleistern. Wir greifen hierbei auf verschiedene Dienstleister (z.B. MSCI ESG Research LLC, Trucost, ISS ESG) zurück, um von einer möglichst hohen Datenqualität zu profitieren. Zusätzlich zur Diversifikation stellen wir eine hohe Datenqualität durch automatisierte, stichprobenartige Prüfmechanismen sicher. Rohdaten fließen in eine Software für nachhaltiges Portfoliomanagement, die entsprechende Daten automatisiert weiterverarbeitet. Nur ein sehr geringer Anteil dieser Daten wird aufgrund einer fehlenden Berichterstattung auf Unternehmensebene geschätzt. Hierbei greifen wir auf Durchschnittswerte von Industrien oder Sektoren zurück.

Dort, wo eine vollständige Bewertung der Unternehmen und/oder Vermögensgegenstände im Hinblick auf die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale aufgrund fehlender Messbarkeit oder Datenverfügbarkeit nicht möglich ist, greifen wir auch auf eigenes, zusätzliches Research zurück, um eine möglichst umfassende Abdeckung sicherzustellen und die Nachhaltigkeitsinformationen so in den Investitionsprozess einfließen zu lassen.

Angaben zu Art. 10 Abs. 1 lit. c) OffVO **Vergleichsmaßstab**

Hierzu wird kein Vergleichsmaßstab verwendet.