

# WEITERDENKEN BRINGT MEHRWERT.

Gute Erträge und gutes Gewissen sind kein Widerspruch – im Gegenteil. Für die Volksbank Vorarlberg ist Nachhaltigkeit fixer Bestandteil der Unternehmensphilosophie.

Montafon - Silbertal unterhalb des Muttojochles.

## Mein Geld macht schlau.

Wir geben 8 auf Ihr Geld. Und auf die Welt.



**VOLKSBANK**  
 VORARLBERG

**(8)** **achtsam**  
 Für Sie.  
 Für Vorarlberg.  
 Für alle.

[www.volksbank-vorarlberg.at/achtsam](http://www.volksbank-vorarlberg.at/achtsam)

# Wie Geldanlagen mit nachhaltiger Orientierung zusätzlichen Mehrwert generieren.

**Gute Erträge und gutes Gewissen sind kein Widerspruch. Für Vorstandsvorsitzenden Gerhard Hamel ist es selbstverständlich, dass die Volksbank Vorarlberg diesbezüglich Vorreiter ist. Denn der Kapitalmarkt und die Bank bieten heute viele Möglichkeiten, nachhaltig zu investieren.**

**Banken verwalten Geldwerte. Was macht die Volksbank Vorarlberg anders, um daraus zusätzlichen Mehrwert zu generieren?**

**Gerhard Hamel:** Der Kapitalmarkt ist per Definition ein Ort, an dem mit Aktien und Wertpapieren gehandelt wird. Angebot und Nachfrage stehen im Spannungsfeld zueinander und bestimmen den Preis. Innerhalb dieses Rahmens gibt es allerdings noch genug Handlungsraum, um auch die Aspekte unseres gesellschaftlichen Zusammenlebens zu berücksichtigen. Kapitalinvestments sind schließlich kein Selbstzweck, sie werden getätigt, um etwas zu bewirken. Wenn sie gezielt eingesetzt werden, können sie tatsächlich positiven Mehrwert schaffen. Hier tragen wir als regionale Genossenschaftsbank eine große gesellschaftliche Verantwortung. Ich sehe es als eine unserer Aufgaben, Kund\*innen aktiv für diesen Mehrwert zu begeistern.

**Nach welchen Kriterien werden solche Anlagemöglichkeiten bewertet, wie lassen sich solche Zielsetzungen messbar abbilden?**

Tatsächlich gibt es klare Definitionen, nach denen renommierte Ratingagenturen viele der angebotenen Fonds analysieren. Dabei kommen sowohl die 17 Nachhaltigen Entwicklungsziele (SDGs) der Vereinten Nationen als auch die sogenannten ESG-Kriterien rund um die Themenfelder Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zur Anwendung. Die einzelnen Unternehmen, die im Fonds abgebildet sind, werden dabei hinsichtlich ihrer gesellschaftlichen Verantwortung untersucht und bewertet. Widerspricht ein Fonds diesen genannten Kriterien, wird er nicht ins Angebot aufgenommen. Die ESG-Bewertungen orientieren sich unmittelbar an der Praxis.

**Was bedeutet das für die Volksbank Vorarlberg und ihre Anlagekund\*innen?**

Diese Kriterien dienen selbstverständlich auch der Volksbank Vorarlberg als Maßstab der Nachhaltigkeit. Damit bieten wir unseren Anleger\*innen messbare und nach-



Betr. oec. Gerhard Hamel, Vorstandsvorsitzender der Volksbank Vorarlberg

**„ Unsere genossenschaftlichen Werte decken sich mit den Ansprüchen an nachhaltige Investments. Dieses Thema ist also seit jeher fixer Bestandteil unserer DNA. “**

vollziehbare Beurteilungen. Auf diese Weise ist es möglich, durch individuelle Investmententscheidungen den ökologischen und sozialen Fußabdruck von Gesellschaft und Wirtschaft weltweit zu verringern. Die Volksbank Vorarlberg hat damit sogar der EU-Offenlegungsverordnung vorgegriffen, die erst im Frühjahr 2021 in Kraft getreten ist.

**Welche konkreten Angebote hat die Volksbank Vorarlberg aktuell für Interessenten?**

Die Möglichkeiten, Kapital nachhaltig anzulegen, werden jeden Tag mehr. Diese Entwicklung ist besonders erfreulich, weil wir unseren Kund\*innen damit ein breit gestreutes Portfolio anbieten können, das viele verschiedene Aspekte der Nachhaltigkeit abdeckt, wie zum Beispiel der von uns gemanagte Aktienfonds „Premium Selection Sustainable Equity“.

Mit Union Investment haben wir seit rund sechs Jahren einen extrem starken Partner mit mehr als 60 Jahren Erfahrung im Fondsgeschäft an Bord. Gemessen am verwalteten Vermögen ist Union Investment Marktführer bei nachhaltig anlegenden Investmentfonds im deutsch-

sprachigen Raum. Mit dieser Expertise haben unsere Anleger\*innen die Sicherheit, in professionell selektierte und verwaltete Produkte zu investieren.

**Vom Finanzmarkt zum gelebten Arbeitsalltag. Welche Maßnahmen setzen Sie in der Bank selber um?**

Bereits 2002 haben wir die erste Photovoltaikanlage in Betrieb genommen. Heute decken wir unseren Stromverbrauch zu 100 % mit Ökostrom ab. Wir konnten damit und durch viele weitere Maßnahmen unseren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck in den letzten fünf Jahren um fast 70 % reduzieren. 2015 haben wir die Gartenanlage in der Rankweiler Zentrale zu einem naturnahen Erholungsraum umgestalten lassen und die fachgerechte Pflege dem Sunnahof Tufers, einem Tochterunternehmen der Lebenshilfe Vorarlberg, übergeben.

Für uns als regionale Genossenschaftsbank haben diese Aktivitäten übrigens nichts mit Marketing zu tun! Unsere Grundwerte beinhalten, dass wir unseren Mitgliedern, Kund\*innen, Mitarbeiter\*innen und der Region gegenüber verantwortlich sind und deren lebenswerte Zukunft mitgestalten. Die gelebte Nachhaltigkeit ist ein fixer Bestandteil unserer Philosophie und DNA.

## DIE ESG-KRITERIEN

**Nachhaltiges Anlegen – was ist das genau? Um das zu beantworten, wurden die ESG-Kriterien definiert. Sie helfen bei der Analyse und Bewertung rund um folgende Themenfelder:**



**UMWELT**  
(Environment)

Der verantwortungsbewusste und achtsame Umgang mit natürlichen Ressourcen unseres Lebensraums.



**SOZIALES**  
(Social)

Respektvoller Umgang untereinander, unabhängig von Geschlecht, Herkunft oder anderen Eigenschaften.



**UNTERNEHMENSFÜHRUNG**  
(Governance)

Die Art und Weise, wie ein Unternehmen geführt wird und die gesellschaftlichen Rahmenbedingungen erfüllt.

# Premium Selection Sustainable Equity: Nachhaltiges Investment für nachhaltige Erträge.

Premium Selection Sustainable Equity Fund:  
Einfach QR-Code scannen und Aktienfonds entdecken



## Konzept, Strategie und Investmentziele aus einer Hand. Direkt von der Volksbank Vorarlberg.

Jeder Fonds hat eine eigene Anlagestrategie. Die des hauseigenen Aktienfonds „Premium Selection Sustainable Equity“ der Volksbank Vorarlberg ist auf besonders nachhaltiges Investment ausgerichtet. Die Entscheidung, welche Unternehmensaktien aufgenommen werden, erfolgt in drei Schritten:

### Ausschlusskriterien:

Unternehmen, deren Werte denen der Volksbank Vorarlberg grundlegend widersprechen, z. B. Atom- oder Ölindustrie, werden nicht gelistet.

### ESG-Kriterien:

Nur Unternehmen mit den entsprechenden Klassifizierungen kommen in Betracht.

### Impact Investing:

Investitionen, die neben der finanziellen Rendite auch messbare soziale und ökologische Auswirkung haben.

### Neue Verpflichtungen durch die EU

Für die EU-Kommission Grund genug, im Zuge ihres Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums (Sustainable Finance) eine neue Offenlegungsverordnung zu verabschieden. Das was die Volksbank Vorarlberg schon seit Jahren aktiv umsetzt, nämlich die Einbeziehung der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung), ist für Vermögensverwalter seit März dieses Jahres verpflichtend.

Durch diese Vorgaben soll schneller ersichtlich sein, welche Produkte wirklich nachhaltig sind und welche sich lediglich nachhaltig präsentieren. Die Anlagespezialisten der Volksbank Vorarlberg beraten Sie diesbezüglich gerne im Detail.



Der MSCI All Country World Index (ACWI) ist ein internationaler Aktienindex, der die Wertentwicklung von Unternehmen aus 23 Industrieländern und 27 Schwellenländern abbildet. Mit 2.979 Unternehmen weltweit (Stand 30.09.2021) spiegelt der MSCI ACWI ungefähr 85 % der weltweiten Marktkapitalisierung wider.

## KLASSIFIZIERUNG

Im Zuge der Offenlegungsverordnung werden Finanzprodukte in drei Nachhaltigkeitsstufen klassifiziert:

### DUNKELGRÜN

Müssen aktiv die Erfüllung globaler Ziele anstreben und über ihre Erfolge berichten (z.B. CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren).

### HELLGRÜN

Erfüllen zwar gewisse Umwelt- und/oder Sozialkriterien, verpflichten sich aber nicht zur Umsetzung konkreter Ziele.

### SONSTIGE

Alle anderen Produkte gelten gemäß der EU Offenlegungsverordnung aus aktueller Sicht nicht als nachhaltig.

# Gesunde Chancen auf Wachstum für Ihr Geld.

Das Interesse an nachhaltigen Geldanlagen wächst weltweit. Bei unserem Partner, Union Investment, finden unsere Privatanleger attraktive Fondslösungen, die ihr Vermögen nachhaltig machen.



Marc Harms, Geschäftsführer Union Investment Austria

### Nachhaltige Geldanlage: Thema mit Zukunft

Das Wachstumsthema Nachhaltigkeit hat für Union Investment und die österreichischen Volksbanken traditionellerweise hohe Priorität. Aber auch bei den Anlegern gewinnt Nachhaltigkeit bei der Veranlagung immer mehr an Bedeutung. Dadurch stieg das Fondsvolumen nachhaltiger Geldanlagen bei den österreichischen Volksbanken in Fonds von Union Investment per Jahresende um 59 Prozent auf 470 Millionen. 2020 floss bereits jeder dritte Euro in nachhaltige Produkte. Gemessen am gesamten bereits veranlagten Fondsvolumen beträgt die Quote 14 Prozent. Generaldirektor Fleischmann von der Volksbank Wien AG sieht als Grund für den Trend einerseits die Integration des Themas Nachhaltigkeit in die Anlageberatung, andererseits die Aufgeschlossenheit der Menschen für das Thema: „Wir sind mitten in einer Phase der Transformation in eine zunehmend nachhaltige Ausrichtung der Wirtschaft.“ Harms ergänzt: „Wir freuen uns daher sehr, dass unsere beiden Fonds „UniAktien Nachhaltig Global“ und „UniRak Nachhaltig Konservativ“ Anfang 2020 mit dem staatlichen Umweltzeichen ausgezeichnet wurden.“ Damit gebe es zukunftsfähige Antworten für die Bedarfe der Anleger und Banken.

### Umstellung immofonds 1 auf Nachhaltigkeit

Seit dem 30. Juli 2021 ist auch der offene Immobilienfonds „immofonds 1“ auf die ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitsmerkmale umgestellt worden. Seit rund 15 Jahren ist Nachhaltigkeit im Immobilienbereich bei Union Investment ein fester Bestandteil der Unternehmensstrategie. Im Jahr 2018 hat sich Union Investment mit ihrer Manage-to-Green Strategie zum Ziel gesetzt, das Immobilienportfolio bis 2050 klimaneutral aufzustellen. Das heißt beispielsweise, dass bei jedem Ankauf die sogenannten „ESG-Kriterien“ des Objekts oder der Projektentwicklung analysiert werden. E steht dabei für Umwelt, S für Soziales und G für eine gute Unternehmensführung. Die Analyse erfolgt mit Hilfe des hauseigenen „Sustainable Investment Checks“, kurz SI-Check. Diese Prüfung wird zudem bei Bestandsgebäuden jährlich wiederholt. Damit können mögliche Potenziale für eine kontinuierliche Verbesserung der Nachhaltigkeitsperformance aufgezeigt werden. So kann frühzeitig für jedes Objekt im Portfolio erkannt werden, welche Stärken und Schwächen das Gebäude hat und was kurz- oder mittelfristig getan werden kann, um nachhaltige Aspekte zu verbessern.

**VOLKSBANK VORARLBERG**

**Ihre Chance auf gesundes Wachstum**

Rendite und Nachhaltigkeit sind kein Widerspruch

Setzen Sie auf eine zukunftsfähige Geldanlage, die soziale, ethische und ökologische Kriterien berücksichtigt.

Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen. Lassen Sie sich in Ihrer Volksbank Vorarlberg zu Chancen und Risiken beraten.

Aus Geld Zukunft machen

**Union Investment**



### Nachhaltige Fonds erklärt:

Einfach QR-Code scannen und kurzen Erklärfilm anschauen.

Informationen zu nachhaltiger Geldanlage mit Fonds unter: [www.union-investment.at](http://www.union-investment.at) und bei Ihrer Volksbank Vorarlberg



# Private Banking. Nach dem Achtsamkeitsprinzip.

Die Volksbank Vorarlberg ist seit 2016 Vorreiter in ganz Österreich.

Gerade im Private Banking ist es Usus, dass die jeweilige Anlagestrategie auf einem individuellen und persönlich abgestimmten Konzept basiert. Das gibt Anleger\*innen die Möglichkeit, mit ihrem Anlageportfolio zusätzlichen Mehrwert zu generieren – z. B. mit der Förderung von ökologischem oder sozialem Handeln. Clemens Lengauer, Bereichsleiter der Vermögensverwaltung der Volksbank Vorarlberg, sieht dabei auch Banken in die Pflicht genommen: „Als Finanzinstitut kommt uns hier eine wichtige Verantwortung zu“.

Achtsamkeit, also das bewusste Wahrnehmen einer Situation und das entsprechende Reagieren darauf, ist die Grundlage, um diese Anforderungen zu erfüllen. Bereits im Jahr 2016 hat die Volksbank Vorarlberg als erste Bank in ganz Österreich auf ein „achtsames Konzept“ umgestellt. Die Auswahlkriterien sind so definiert, dass keine Emittenten in ein Portfolio gelangen, die den Werten und Zielen des Anlegers widersprechen.

▮▮ Als Finanzinstitut kommt uns hier eine große Verantwortung zu. ▮▮

Anlageprodukte lassen sich nachvollziehbar analysieren und bewerten. Im Rahmen der UN-Finanzinitiative „Principles for Responsible Investment“ (PRI) wurden Rahmenbedingungen definiert, die international für Transparenz sorgen sollen. Im Jahr 2016 hat die Volksbank Vorarlberg als erste Regionalbank Vorarlbergs die PRI unterzeichnet – und durchläuft bis heute regelmäßig den Zertifizierungsprozess. Dass diese Maßnahmen auch praktische Anwendung finden, beweist die Auszeichnung des hauseigenen auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Investmentfonds „Premium Selection Sustainable Equity“. Er wurde 2021 erstmalig mit dem FNG-Siegel des Fachverbands für nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz prämiert.

## 3 Fragen an Clemens Lengauer

Der Bereichsleiter der Vermögensverwaltung der Volksbank Vorarlberg über aktuelle Strategien.

**Ist das Thema „Nachhaltigkeit“ nur ein aktueller Trend?**  
Das Thema Nachhaltigkeit wurde in den vergangenen Jahren für Investoren immer wichtiger und wird uns auch in der Zukunft begleiten. Dies zeigen uns nicht nur aktuelle Studien, sondern auch das gelebte Kundenverhalten. Es gibt kaum ein Kundengespräch in dem das Thema Nachhaltigkeit nicht thematisiert wird. Dies freut uns als Regionalbank natürlich sehr, denn schließlich basiert das regionale Genossenschaftsprinzip auf dem gelebten Nachhaltigkeitsgedanken.

**Wie stark ist das Spannungsfeld zwischen Nachhaltigkeit und Rendite?** Ich sehe keinerlei Widerspruch zwischen Nachhaltigkeit und Rendite. Denn es kann sich durchaus auszahlen, in Ideen und Unternehmen zu investieren, deren Output positive Auswirkungen auf unseren Lebensraum und die Gesellschaft haben. Seit den 1970er Jahren wird der Zusammenhang zwischen Nachhaltigkeit und Rendite erforscht. Zahlreiche Studien belegen einen positiven Zusammenhang.

**Wie entwickelt sich diesbezüglich der Markt?**  
Sowohl Nachfrage als auch Angebot steigen stetig. In persönlichen Beratungsgesprächen spüren wir, dass sich Anleger\*innen sehr bewusst nach nachhaltigen Investmentmöglichkeiten erkundigen. Der Markt reagiert darauf und schnürt entsprechende Pakete. Es ist spannend, Teil dieser zukunftsweisenden Entwicklung zu sein und den Markt durch unseren Aktienfonds „Premium Selection Sustainable Equity“ aktiv mitzugestalten.

Vereinbaren Sie einen individuellen Beratungstermin: 050 882-2000, private-banking@vwb.at

### PHILOSOPHIE DES PRIVATE BANKING

Das Private Banking stellt Ihre individuellen Wünsche, Bedürfnisse und Ziele in den Mittelpunkt einer maßgeschneiderten Veranlagungsstrategie. Das Konzept der Volksbank Vorarlberg basiert auf drei starken Säulen.

#### REGIONALITÄT

Wir erbringen unsere Dienstleistungen eigenständig aus dem Herzen Vorarlbergs. Das macht uns zu einem Dienstleister aus der Region für die Region.

#### WEITSICHT

Wir verfolgen für Sie eine langfristige und individuelle Anlagephilosophie. Wir agieren auf den weltweiten Kapitalmärkten mit Weitsicht und Bedacht. Für uns steht die langfristige Rendite über kurzfristigen Anlagetrends und unkalkulierbaren Risiken.

#### RESPEKT

Wir gehen mit dem allerhöchsten Respekt mit Ihnen sowie mit den uns anvertrauten Vermögenswerten um. Als regionale Universalbank setzen wir in ausgewählten Anlagelösungen auf nachhaltige Aspekte und berücksichtigen wirtschaftliche, ökologische und soziale Faktoren.

[www.private-banking.at](http://www.private-banking.at)

### EIN PLUS AN TRANSPARENZ UND NACHVOLLZIEHBARKEIT.



Das FNG-Siegel (Forum Nachhaltige Geldanlagen) ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds, verliehen vom Fachverband für nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz. Die Standards für diese Auszeichnung umfassen neben Transparenzkriterien auch Arbeits- und Menschenrechte sowie den Umweltschutz und die Korruptionsbekämpfung.



Als erste Bank Vorarlbergs unterzeichnete 2016 die Volksbank Vorarlberg die UN-Finanzinitiative „Principles for Responsible Investment“. Ziel ist es, durch Nachhaltigkeit bei Investments langfristig höhere Erträge zu erzielen und Anlagerisiken zu minimieren.



Kompakt, aktuell und informativ. So lassen sich die Beiträge auf unserem (8) achtsam Blog am besten beschreiben. Gleich informieren:

[www.private-banking.at/blog/achtsamkeitsblog/](http://www.private-banking.at/blog/achtsamkeitsblog/)