

## ESG-POLICY FÜR VERANTWORTUNGSVOLLES INVESTIEREN

### Inhaltsverzeichnis:

1. Unser Commitment für verantwortungsvolles Investieren .....	1
2. Integration von ESG-Kriterien .....	2
3. Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess .....	3
4. Berichterstattung, Anwendbarkeit & Überprüfung .....	4
5. Verantwortlichkeiten & Ansprechpartner .....	4
6. Zu <b>UP2INVEST</b> .....	4

### 1. Unser Commitment für verantwortungsvolles Investieren

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien<sup>1</sup> in der Kapitalanlage von Alternative Investments ist für **UP2INVEST** ein integraler Bestandteil der Unternehmensphilosophie als auch in der Selektion von Zielfonds-Managern. Diese Philosophie betrifft alle Segmenten Venture Capital, Private Equity, Real Assets und Public Sector.

Ausgangspunkt ist die Gesamtstrategie von **UP2INVEST**, in einem volatilen Kapitalmarkt langfristige und stabile Erträge über alle Anlageklassen hinweg zu generieren. **UP2INVEST** ist sich der Verantwortung gegenüber Investoren bei gleichzeitiger gesellschaftlicher Verantwortung bewusst. Daher betrachten wir die Analyse von ESG-Kriterien als Teil eines proaktiven Risikomanagements. Langfristiges und verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln minimiert inhärente Risiken und sichert potentielle Chancen.

Negative Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft sollten bei Investitionen in den oben genannten Segmenten vermieden werden (Risikominimierung). Zu diesem Zweck strebt **UP2INVEST** proaktiv an, durch die Berücksichtigung von ESG-Faktoren im Due-Diligence-Prozess, gezielt Investitionen zu tätigen, welche ESG-Risiken adressieren, um hierdurch eine bestmögliche risikoadjustierte Rendite zu erzielen (Renditeoptimierung). Ziel ist ein ausgewogenes Risiko-Rendite-Profil.

**UP2INVEST** orientiert sich an den UN-Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren UNPRI<sup>2</sup>. Wir sind der Überzeugung, dass eine langfristige Wertschöpfung im Einklang mit einem wirtschaftlich effizienten und nachhaltigen Finanzsystem steht. Wir sind der grundsätzlichen Überzeugung, dass eine ESG-konforme Kapitalanlage der Garant für eine langfristige Wertschöpfung ist und sich daher im langfristigen Trend positiv auf die gesamte unternehmerische Leistung auswirkt.

---

<sup>1</sup>ESG Bedeutung - Englisch: Environmental, Social and Governance; Deutsch: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

<sup>2</sup> UNPRI = United Nations Principles for Responsible Investment

Wir unterstützen grundsätzlich die Prinzipien der UNPRI, da wir aus Überzeugung hinter den Grundgedanken der Initiative stehen:

- Berücksichtigung von ESG-Themen in Investitionsstrategie und -praxis
- Integration von ESG-Kriterien in die Analyse- und Entscheidungsprozesse bei Investments
- Motivation von Investmentpartnern zu einer angemessenen ESG Offenlegung
- Unterstützung der Akzeptanz und Umsetzung der PRI in der Investmentbranche (bspw. durch Teilnahme an Panels)
- Wirksame und laufende Umsetzung der Prinzipien des verantwortungsvollen Investierens
- Berichterstattung unserer Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Prinzipien

## 2. Integration von ESG-Kriterien

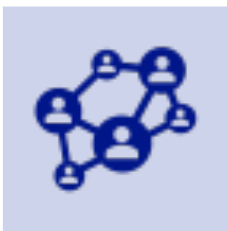
Folgende Sub-Faktoren sind exemplarisch Teil der untersuchten ESG-Kriterien:

### Environmental/ Umwelt



- Allgemeiner Umweltschutz & Ressourcenmanagement
- Klimaschutz bzw. „Adaptation“ (Anpassung) an den Klimawandel und „Mitigation“ des Klimawandels, insbesondere Engagement von CO<sub>2</sub>-Reduktion und Umsetzung von Energieeffizienzmaßnahmen
- Schutz der globalen Biodiversität

### Social/ Soziales



- Einhaltung arbeitsrechtlicher Standards auf Unternehmensebene
- Sicherheits- und Gesundheitsmanagement entlang der gesamten Wertschöpfungskette
- Förderung von Gleichberechtigung und Diversität
- Aus- und Weiterbildungschancen
- Allgemeines soziales und gesellschaftliches Engagement

### Governance/ Unternehmensführung



- Allgemeine Unternehmenspolitik und Ethikgrundsätze
- Risikomanagement/ Compliance auf allen Ebenen (Vorstand/Aufsichtsrat und Team)
- Informationsmanagement/ –offenlegung und Reporting
- Eigentümer- und Vergütungsstruktur sowie Vermeidung von Interessenkonflikten
- Cyber-Security-Management

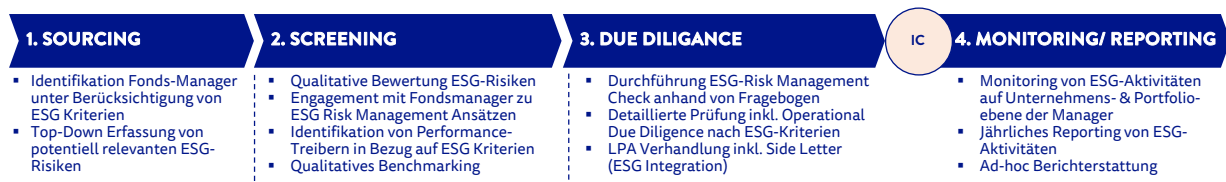
### 3. Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess

Eine wesentliche Voraussetzung für ein erfolgreiches Investmentmanagement ist ein systematischer Investmentprozess. Dieser Prüfungsprozess wurde auf Basis der weitreichenden Investitionserfahrung des Management-Teams implementiert und beinhaltet seit Beginn der Investitionstätigkeit seitens **UP2INVEST** eine ganzheitliche Betrachtung von ESG-Kriterien über den gesamten Investitionsprozess. ESG-Kriterien sind Bestandteil einer jeden Investitionsentscheidung und darüber hinaus beim Monitoring der Beteiligungen relevant.

ESG-Kriterien werden während des Auswahl- und Investmentprozesses im Rahmen der **UP2INVEST** zur Verfügung stehenden Möglichkeiten ausgiebig geprüft, analysiert und bewertet. Die Instrumente, welche **UP2INVEST** im Investmentprozess bei der systematischen Berücksichtigung von ESG-Kriterien einsetzt basieren auf verfügbaren Marktstandards. **UP2INVEST** setzt bei der Umsetzung auf eine mehrstufige Anwendung unterschiedlicher Instrumente

- Matrix aus Ausschluss-/Negativkriterien sowie – bei Bedarf – Positivkriterien
- Individuellen Engagements durch Dialog und ggfls. Side-Letter-Regelungen
- Einflussnahme im Investorenbeirat

Verantwortungsvolles Investmentmanagement ist integraler Bestandteil des Due-Diligence-Prozesses bei potenziellen Zielfonds und wird unabhängig von Investmentstrategien und Geographien angewandt. Lediglich in Bezug auf die Assetklassen finden – sofern relevant – spezifische ESG Aspekte Anwendung. ESG-Kriterien werden in jedem Schritt des Prozesses berücksichtigt und in unterschiedlicher Tiefe evaluiert. Im folgenden Schaubild sind die wesentlichen Prozessschritte im Prüfungsprozess dargelegt:



- (1) Bereits beim Sourcing von potenziellen Managern wird die ESG-Strategie identifiziert.
- (2) Im Screening findet eine qualitative Erstbewertung potenzieller ESG Risiken und Chancen statt. Es wird geprüft, ob die Investitionsstrategie möglicherweise gegen Ausschlusskriterien verstoßen könnte. Dies geschieht bspw. im Rahmen der Analyse von historischen Transaktionen (Track Record Analyse) und Benchmarking
- (3) Im Rahmen der Due Diligence wird der ESG-Risk Management Check durchgeführt und diskutiert. Die Ergebnisse aus den vorherigen Prozessschritten fließen als dedizierter Bewertungsaspekt in die Bewertung des ESG-Risikomanagements des jeweiligen Managers ein. Die ESG-Unternehmenspolitik („ESG Policy“ und „Codes of Conduct“) werden geprüft & im Zeichnungsprozess (bspw. in Side Letter) in die Vertragsverhandlungen integriert.
- (4) Nach einer positiven Investmententscheidung im Investment Committee (IC) erfolgt das laufende Monitoring von ESG Aktivitäten sowie Reporting.

Unabhängig von den bisher genannten Instrumenten zur Umsetzung einer ESG konformen Investitionsstrategie und von Anlageentscheidungen setzt **UP2INVEST** auf einen fortwährenden und konstruktiven Austausch mit Partnern und Investoren, dem erweiterten Netzwerk und anderen Marktteilnehmern, um das Thema des ESG Risikomanagements zu adressieren und den Dialog weiter voranzubringen.

#### **4. Berichterstattung, Anwendbarkeit & Überprüfung**

**UP2INVEST** verpflichtet sich freiwillig zu einer jährlichen Berichterstattung zu unseren Aktivitäten als Unternehmen und auf unterliegender Investitionsebene zu erstellen. Darüber hinaus stellt **UP2INVEST** ad-hoc Kurzberichte zu Aktivitäten auf Unternehmens- und Investitionsebene bei Bedarf zur Verfügung. Diese ESG-Policy für verantwortungsvolles Investieren ist über alle relevanten Anlageklassen von **UP2INVEST** gültig. Zusätzlich werden unsere Standards für verantwortungsvolles Investieren regelmäßig & fortlaufend diskutiert bzw. mindestens jährlich ausführlich und überprüft sowie ggfls. überarbeitet.

#### **5. Verantwortlichkeiten & Ansprechpartner**

Das Management von **UP2INVEST** ist in allen Prozessschritten involviert und aktiv engagiert. Aufgrund der Interdisziplinarität des Themas, setzt **UP2INVEST** zur Unterstützung bei der operativen Umsetzung zusätzlich auf das Investment-Team. Bei Interesse an weiteren Informationen zur Umsetzung von ESG Risikomanagement sowie hinsichtlich genereller Informationen zu **UP2INVEST** stehen wir gerne zur Verfügung.

- Hauke Brede, CEO und Gründer

#### **6. Zu UP2INVEST**

Die **UP2INVEST** GmbH ist ein unabhängiger Asset Manager für Alternative Investment-Anlagestrategien und Beratungsdienstleistungen mit Sitz in Hamburg. Qualität, Transparenz und Integrität sind die Werte des Fondsinitiators. Wir legen höchste Maßstäbe an Manager, Partner und Assets, die wir in Betracht ziehen. Unsere Kunden sind institutionelle und semi- professionelle Investoren, die eine risikoadjustierte Investmentperformance im Bereich Alternative Assets anstreben. Die Anlagevermittlung und Anlageberatung wird unter dem Haftungsdach der AHP Capital Management GmbH erbracht.

Seit 2019 wird **UP2INVEST** von dem Investmentexperten Dr. Hauke Brede geführt, der über 25 Jahre Erfahrung im Risiko- und Investmentmanagement im Bereich Alternative Assets aufweist. Den hochkarätigen Beirat bildet sich aus Experten aus der Finanzwelt und Industrie.