

<https://blog.de.erste-am.com/aenderungen-im-investmentuniversum/>

## Änderungen im Investmentuniversum

Alexander Osojnik



### Juni 2019 - August 2019

#### Aufgenommen

Ist / Soll 2.100

**Kommuninvest i Sverige AB** (Branche „kommunale Finanzagentur“), EAM ESG-Rating 06/2019 von **B**, 1986 von mehreren schwedischen Gebietskörperschaften (277 Kommunen und 11 Regionen, per Ende Dezember 2018) gegründete Finanzierungsagentur. Die Verbindlichkeiten des Kreditinstituts sind durch die gesamtschuldnerische Haftung der beteiligten schwedischen Gebietskörperschaften ausdrücklich gewährleistet, welche es den Kommunen ermöglicht, äußerst günstige Finanzierungsbedingungen zu erzielen. Letztes Jahr wurden 55% der schwedischen Kommunalfinanzierungen über die Kommuninvest i Sverige AB abgewickelt.

- zählt zu den größten Emittenten von Green Bonds in Skandinavien
- Geschäftstätigkeit unterstützt die Erreichung der Sustainable Development Goals
- Berücksichtigung und Orientierung an internationalen Leitlinien und Prinzipien wie United Nations Environment Program Finance Initiative (UNEPFI), Green Bond Principles sowie Green Bond Harmonized Framework for Impact Reporting
- umfangreiche Maßnahmen zur Erhaltung der Mitarbeiterzufriedenheit

**Beyond Meat Inc.** (Branche „Abgepackte Lebensmittel & Fleisch“), EAM ESG-Rating 06/2019 von **C**, im Juni 2019 ins Anlageuniversum des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT aufgenommen. Der US-amerikanische Nahrungsmittelhersteller wird seit Anfang Mai 2019 an der New Yorker Nasdaq Börse gelistet. Das Unternehmen mit Sitz in Kalifornien produziert vegane Fleischersatzprodukte aus Erbsenproteinisolat, Wasser, Pflanzenölen wie Kokos-, Raps- und Sonnenblumenöl, Gewürzen und Aromen. Die Produkte enthalten laut Unternehmen kein Gluten und keine gentechnisch veränderten Organismen.

- Fokus auf Fleischersatzprodukte mit verbessertem Nährwertprofil und niedrigerer Umweltbelastung, jedoch relativ hoher Salzanteil
- Ökobilanz pflanzenbasierter Burger weist im Vergleich zu traditionellen Burgern niedrigeren CO<sub>2</sub>- und Wasserfußabdruck auf
- hohe Abhängigkeit von kontinuierlicher Wasserversorgung
- keine Hinweise auf international anerkannte Zertifikate zur Lebensmittelsicherheit

#### Ausgeschlossen

**International Flavors & Fragrances Inc.** („Spezialchemikalien“), EAM ESG-Rating 06/2019 von **C+**, zählt zu den global größten Anbietern von Düften-, Aromastoffen und Nahrungsergänzungsmitteln. Zu den Kunden des Unternehmens zählen namhafte Hersteller aus der Kosmetikbranche und Nahrungsmittelproduzenten.

- Ausschluss wegen seit 2016 wiederholter Vorwürfe hinsichtlich Verstößen gegen Arbeitnehmerrechte wie Versammlungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen bei einer türkischen Unternehmenstochter
- konzernweite Klimaschutzstrategie, welche branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- unzureichende Standards bzw. Maßnahmen zur nachhaltigen Beschaffung nachwachsender Rohstoffe

(english): Regional Agency (Kommuninvest i Sverige AB), Packaged Foods & Meats (Beyond Meat Inc.), Specialty Chemicals (International Flavors & Fragrances Inc.)

Quellen:

#### Kommuninvest i Sverige AB

- [Website](#)
- ISS-oekom, MSCI ESG

#### Beyond Meat Inc.

- [Website](#)
- [Wikipedia](#)
- MSCI ESG
- [ard.de](#)
- [cnet.com](#)

#### International Flavors & Fragrances Inc.

- [Website](#)
- [org](#)
- ISS-oekom, MSCI ESG

#### Den gesamten ESG\* Letter finden Sie [hier](#).

\*ESG steht für „Environmental, Social and Governance“ – zu Deutsch: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Das sind die drei groben Kategorien, nach denen Unternehmen beim nachhaltigen Investieren geprüft werden.

#### **Warnhinweis:**

Der [ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE](#) und der [ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT](#) können aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

#### **Wichtige rechtliche Hinweise:**

Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Entwicklungen.

### Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH und ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idGF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH und ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt und im Falle der ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ bzw. auf der Homepage unter [www.ersteimmobilien.at](#) veröffentlicht. Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](#) bzw. [www.ersteimmobilien.at](#) abrufbar und stehen dem/der interessierten AnlegerIn kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage [www.erste-am.com](#) bzw. [www.ersteimmobilien.at](#) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere AnlegerInnen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer AnlegerInnen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Da es sich hierbei um einen Blog handelt, werden die in den jeweiligen Einträgen angegebenen Daten und Fakten sowie Hinweise nicht aktualisiert. Diese entsprechen dem Redaktionsstand zum oben angeführten Datum. Die jeweils aktuellen Daten und Hinweise in Bezug auf Fonds entnehmen Sie bitte den Angaben unter dem Menüpunkt „Fondssuche“ auf [www.erste-am.at](#).



## Alexander Osojnik

Senior Research Analyst, Erste Asset Management