

<https://blog.de.erste-am.com/responsible-investment-universum-2/>

## Responsible-Investment-Universum

Alexander Osojnik



© iStock

Die Definition des Investment-Universums ist der wichtigste Schritt beim Aufbau unserer Fonds.

### **+** Aufgenommen

März – Mai 2018

**NIBC Bank N.V.** (Branche „Bank“), EAM ESG rating 05/2018 von **B-**, ist eine niederländische Bank mit Spezialisierung auf die Bereiche Beratung, individuell strukturierte Finanzierungen und Eigenkapitallösungen. Zu Kunden zählen mittelständische Unternehmen, Finanzinstitute, institutionelle Anleger, u.a.m. in Nord- und Westeuropa.

- ☺ Unterzeichner der Equator Principles (seit 2010), einem freiwilligen Regelwerk von Banken zur Einhaltung von Umwelt- und Sozialstandards im Bereich Projektfinanzierungen
- ☺ strenge und umfangreiche Umwelt- und Sozialrichtlinien für den Kreditprüfungsprozess und/oder Investment Banking-Aktivitäten bei Firmenkunden und öffentlichen Körperschaften
- ☺ umfangreiche sektorspezifische Umwelt- und Sozialkreditrichtlinien
- ☺ vielfältige Angebote zur Erhöhung der Vereinbarkeit von Privat- und Berufsleben der Mitarbeiter

**Sunrun Inc.** (Branche „Elektrokomponenten & -geräte“), EAM ESG rating 05/2018 von **C+**, zählt zu den führenden Anbietern und Installateuren von Photovoltaik-Hausdachanlagen und Speichersystemen für Verbraucher in den USA.

- ☺ gesamter Umsatz wird aus der Entwicklung und Installation von Solaranlagen für private Endkunden generiert (mehr als 189.000 Kunden)
- ☺ Energiekosten für Kunden geringer als bei traditionellen Versorgerunternehmen
- ☺ Geltungsbereich der Anti-Korruptionsrichtlinien erstreckt sich auf alle Mitarbeiter
- ☺ keine Information zur Existenz eines Umweltmanagementsystems

### **■** Ausgeschlossen

**Fiat Chrysler Automobiles N.V.** (Branche „Automobilhersteller“), EAM ESG Rating 05/2018 von **C**, ist ein aus der Fusion der Unternehmen Fiat S.p.A. und Chrysler Group LLC entstandener Automobilhersteller mit Sitz in den Niederlanden. Die Tochterunternehmen Magneti Marelli, Teksid sowie Comau, bieten Lösungen für die Automobilindustrie in den Bereichen Komponenten, Robotik und Automatisierung. Die bekanntesten Marken des Konzerns sind Alfa Romeo, Chrysler, Fiat, Jeep, Lancia und Maserati.

- ☹ Ausschluss wegen illegaler Zahlungen und Zuwendungen an ein ehemaliges Gewerkschaftsmitglied der United Automobile Workers in den USA in den Jahren 2011 – 2015
- ☹ Untersuchungen mehrerer Behörden wegen mutmaßlich manipulierter Dieselaabgase
- ☹ relativ geringe Aufwendungen für Forschung & Entwicklung in Elektro- bzw. Hybridantriebe im Vergleich zu Mitbewerbern
- ☹ überdurchschnittliche Ergebnisse bei Sicherheitschecks (crash tests) und Materialeinsatz (systematische Integration von Leichtbauteilen)

Quellen:

[Fiat Chrysler Automobiles N.V.](#)

NBIC Bank N.V.

Sunrun Inc.

## Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Die Kommunikationssprache der Vertriebsstellen ist Deutsch und jene der Verwaltungsgesellschaft zusätzlich auch Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie das Basisinformationsblatt sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen dem/der interessierten Anleger:in 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 das Basisinformationsblatt erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage [www.erste-am.com/investor-rights](http://www.erste-am.com/investor-rights) abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben.

**Hinweis:** Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das schwer zu verstehen sein kann. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, empfehlen wir Ihnen, die erwähnten Fondsdokumente zu lesen. Diese Unterlagen erhalten Sie zusätzlich zu den oben angeführten Stellen kostenlos am jeweiligen Sitz der vermittelnden Sparkasse und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Sie können die Unterlagen auch elektronisch abrufen unter [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com).

**Wichtig:** Die im Basisinformationsblatt angeführten Performance-Szenarien beruhen auf einer Berechnungsmethodik, die in einer EU-Verordnung vorgegeben ist. Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten Performance-Szenarien zeigen nur mögliche Erträge auf, basieren dabei aber auf den Erträgen in der jüngeren Vergangenheit. Die tatsächlichen Erträge könnten niedriger ausfallen als angegeben.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Merkmale unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, der steuerlicher Situation, Erfahrungen und Kenntnisse, des Anlageziels, der finanziellen Verhältnisse, der Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz.

**Bitte beachten Sie:** Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Eine Veranlagung in Wertpapieren birgt neben den geschilderten Chancen auch Risiken. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen. Ist die Fondswährung eine andere Währung als die Heimatwährung des/der Anleger:in, so können Änderungen des entsprechenden Wechselkurses den Wert der Anlage sowie die Höhe der im Fonds anfallenden Kosten - umgerechnet in die Heimatwährung - positiv oder negativ beeinflussen.

Wir dürfen dieses Finanzprodukt weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen anbieten, verkaufen, weiterverkaufen oder liefern, die ihren Wohnsitz bzw. Unternehmenssitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Wir dürfen in diesem Fall auch keine Produktinformationen anbieten.

Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische oder russische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

In dieser Mitteilung wird ausdrücklich keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Diese Mitteilung ersetzt somit keine Anlageberatung und berücksichtigt weder die Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen, noch unterliegt sie dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Die Unterlage stellt keine Vertriebsaktivität der Verwaltungsgesellschaft dar und darf somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden.

Die Erste Asset Management GmbH ist mit den vermittelnden Sparkassen und der Erste Bank verbunden.

Beachten Sie auch die „Informationen über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen“ Ihres Bankinstituts.

Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.



## Alexander Osojnik

Senior Research Analyst, Erste Asset Management