

<https://blog.de.erste-am.com/?p=121343>

## Responsible-Investment-Universum

Alexander Osojnik



© iStock

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

### **+** Aufgenommen

Juni – August 2018

**Unilever N.V.** (Branche „Körperpflegeprodukte“), EAM ESG Rating 08/2018 von **C+**, ist ein britisch-niederländischer Konzern, der zu den größten Herstellern von Verbrauchsgütern mit 400 Marken in über 14 Kategorien zählt. Das Produktportfolio umfasst unter anderem global bekannte Marken wie Axe, Dove, Knorr, Lipton und Omo.

- ☺ Strategie zur Sicherung der nachhaltigen Wassernutzung in der landwirtschaftlichen Produktion entlang der Wertschöpfungskette
- ☺ Mehrheit der größeren Standorte mit wesentlichen Umweltauswirkungen verfügt über ein zertifiziertes Umweltmanagementsystem
- ☺ gute Strukturen zur Umsetzung des Rechts auf Vereinigungsfreiheit und Tarifverhandlungen
- ☺ deutlicher Anteil an Produkten, die mit Gesundheitsproblemen wie Übergewicht, Diabetes, etc. in Verbindung gebracht werden, langsame Ausweitung des Angebots an biologischen bzw. gesünderen Produkten

**Baskenland (Sustainability Bond)** („Kommunalanleihe“), EAM ESG Rating 08/2018 von **B-**. Emission der Autonomen Gemeinschaft Baskenland zur Förderung der nachhaltigen und effizienten Finanzierung der ökologischen, ökonomischen und sozialen Herausforderungen der Region im Sinne der Agenda 2030, den Sustainable Development Goals (SDGs), der UNO.

- ☺ Geprüftes Rahmenwerk, welches sich an den Leitlinien der Green Bond-, Social Bond- und Sustainability Bond Prinzipien 2017 orientiert
- ☺ Emissionseinnahmen ausschließlich für Projekte in den Bereichen leistbares Wohnen, Zugang zu Ausbildung und Gesundheit, Arbeitsplatzschaffung, erneuerbare Energie, öffentlicher Verkehr, Energieeffizienz, Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel, etc., verwendet
- ☺ jährliches Reporting zur Mittelverwendung via Website der Regionsregierung geplant

### **■** Ausgeschlossen

**BRF S.A.** (Branche „Abgepackte Lebensmittel & Fleisch“), EAM ESG Rating 08/2018 von **C-**, ist ein aus der Fusion der Lebensmittelersteller Perdigão und Sadia entstandener Konzern der Lebensmittelbranche mit Sitz in Brasilien. Das Unternehmen zählt zu den welt-weit größten Herstellern von Geflügel- und Geflügelprodukten. Darüber hinaus umfasst das Produktangebot auch Margarine, Süßigkeiten, Sandwiches, Mayonnaise und Tiernahrung.

- ☹ Ausschluss wegen Absinken des ESG-Ratings unter den erforderlichen Mindestscore
- ☹ unzureichender Ansatz zur Sicherstellung der nachhaltigen Wassernutzung im Unternehmen und der landwirtschaftlichen Produktion entlang der Wertschöpfungskette
- ☹ geringe Anstrengungen zur Sicherstellung der artgerechten Tierhaltung im Unternehmen und bei Lieferanten
- ☹ fehlende Hinweise auf Maßnahmen zur Förderung einer nachhaltigen Landwirtschaft im Unternehmen und der Lieferkette
- ☹ langsame Anpassung an Gesundheits- und Ernährungsaspekte in den Produkten (weniger Transfette, Zuckergehalt, Natrium, etc.)

Quellen:

*BRF S.A*

#### 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 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