

<https://blog.de.erste-am.com/responsible-investment-universum-5/>

## Responsible-Investment-Universum

Alexander Osojnik



© (c) istock

### Änderungen im Investmentuniversum

Dezember 2018 – März 2019

#### Ausgeschlossen

**Sanofi** (Branche „Pharmazeutika“), EAM ESG Rating 12/2018 von **B-**, zählt zu den weltweit größten Pharmakonzernen. Das Kerngeschäft des französischen Konzerns umfasst Forschung und Vertrieb von Medikamenten zur Therapie und Vorsorge weitverbreiteter Krankheiten. Das Unternehmen betreibt folgende Geschäftssparten: Consumer Healthcare (Selbst-medikation), Diabetes und Herz-Kreislauf-Krankheiten, General Medicines (etablierte Produkte und Therapien), Sanofi Genzyme (Therapien für seltene und schwer behandelbare Krankheiten) sowie Sanofi Pasteur (Impfstoffe).

Ausschluss wegen Korruptionsvorwürfen zur Sicherung von Geschäftsabschlüssen in Kasachstan und neun Ländern des Mittleren Ostens in den Jahren 2007 – 2015; das Unternehmen leistete eine Zahlung von 25 Millionen USD an die U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) zur Einstellung des Untersuchungsverfahrens, konnten-tierte die Anschuldigungen jedoch nicht

- führend im Bereich Forschung und Entwicklung von Therapien bzw. Impfstoffen seltener und tropischer Krankheiten
- Initiative „Access to Medicines“ zur besseren Versorgung der Bevölkerung in Ländern mit unzureichender Gesundheitsvorsorge mit den Schwerpunkten Malaria, Tuberkulose, etc.
- hoher Frauenanteil im Vorstand

**Facebook Inc.** (Branche „Interaktive Medien und Dienste“), EAM ESG Rating 12/2018 von **C-**, gegründet am 4. Februar 2004, bietet mit verschiedenen Apps und Dienstleistungen, wie Facebook, WhatsApp, Messenger, Instagram sowie Oculus Möglichkeiten zum Austausch von Informationen bzw. dem Beziehungsaufbau. Die Website von Facebook verzeichnete laut Unternehmensinformation durchschnittlich 1,49 Milliarden täglich aktive Nutzer im September 2018.

Unterschreiten des erforderlichen Mindestratings im Dezember 2018

- häufig Kontroversen hinsichtlich Verletzung des Datenschutzes in den letzten Jahren
- Geschäftsmodell beinhaltet hohes Reputationsrisiko, hohes Risiko hinsichtlich zu erwartender zunehmender Regulierungsmaßnahmen
- Umfangreiche Maßnahmen zur Verbesserung der Energieeffizienz der Rechenzentren



#### Aufgenommen

**AUGA Group AB** („Landwirtschaftliche Produkte“), EAM ESG Rating 12/2018 von **B-**, seit Mai 2018 im Anlageuniversum des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT. Das litauische Unternehmen zählt zu den größten vertikal-integrierten Produzenten biologischer Lebensmittel Europas. AUGA bewirtschaftet ca. 38.000 Hektar biologisch zertifizierter Ackerflächen, mit Spezialisierung auf Getreide, Molkereiprodukte, Geflügel und Pilze für Konsumenten und Gewerbetunden.

Verpflichtung keine gentechnisch veränderten Rohstoffe zu pflanzen

- Anstrengungen zur nachhaltigen Wassernutzung entlang der Wertschöpfungskette
- Management der Zulieferkette hinsichtlich Arbeitnehmerrechten und Arbeitsbedingungen ist ausbaufähig

(Englisch): Pharmaceuticals (Sanofi), Interactive Media & Services (Facebook), Agricultural Products (AUGA Group AB)

#### Quellen:

Sanofi

- [Website](#) (dt.).
- ISS-oekom, MSCI ESG
- [S. Securities & Exchange Commission](#)

Facebook Inc.

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

AUGA Group AB

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

Den gesamten ESG<sup>+</sup> 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.

#### 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 Riskohinweise, 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