



**prima**  
Fonds

# PRIMA - Global Challenges Factbook

**„Wirtschaftsprinzip Nachhaltigkeit –  
entscheidender Erfolgsfaktor“**

Stand: 31. März 2018



auditert durch Novethic

- ❖ **Zusammenfassung der Anlagephilosophie**
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ **Kontakt**

## Anlagephilosophie

---

Mit dem **PRIMA – Global Challenges** investieren Sie in eine lebenswerte Zukunft. Der Fonds investiert unter Berücksichtigung **strenger Ausschlusskriterien** nicht in **Atomenergie**, die **Herstellung von gentechnisch veränderten Organismen, Bioziden, chlororganischen Massenprodukten** (z. B. PVC), **Rüstung, Fossile Brennstoffe (Kohle & Öl)** oder Unternehmen die gegen Umweltauflagen, fundamentale Menschenrechts- und Arbeitsnormen sowie grundlegende Governanceprinzipien verstoßen. Der PRIMA – Global Challenges investiert mittel einer Positivselektion ausschließlich in Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäftes substantielle und richtungsweisende Beiträge zur Bewältigung der **sieben globalen Herausforderungen** leisten, diese sind:

- ❖ **die Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels**
- ❖ **die Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Trinkwasser**
- ❖ **die Beendigung der Entwaldung und die Förderung nachhaltiger Waldwirtschaft**
- ❖ **den Erhalt der Artenvielfalt**
- ❖ **den Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung**
- ❖ **die Bekämpfung der Armut**
- ❖ **die Unterstützung verantwortungsvoller Führungs- (Governance-) Strukturen**

- ❖ Zusammenfassung der Anlagephilosophie
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges
- ❖ Fondsfakten
- ❖ Kontakt

## Ausgangspunkt: Internationale Zielsysteme der Nachhaltigkeit

### UN Millennium Goals



### UNEP Environment Outlook



### UN Global Compact

**The Ten Principles**

The UN Global Compact's ten principles in the areas of human rights, labour, the environment and anti-corruption enjoy universal consensus and are derived from:

- The Universal Declaration of Human Rights
- The International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work
- The Rio Declaration on Environment and Development
- The United Nations Convention Against Corruption

The UN Global Compact asks companies to embrace, support and enact, within their sphere of influence, a set of core values in the areas of human rights, labour standards, the environment and anti-corruption:

**Human Rights**

- Principle 1: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and
- Principle 2: make sure that they are not complicit in human rights abuses.

**Labour**

- Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining;
- Principle 4: the elimination of all forms of forced and compulsory labour;
- Principle 5: the effective abolition of child labour; and
- Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

**Environment**

- Principle 7: Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;
- Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and
- Principle 9: encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.

**Anti-Corruption**

- Principle 10: Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

### EU Nachhaltigkeitsstrategie

KOMMISSION DER EUROPÄISCHEN GEMEINSCHAFTEN

Briemel\_den 24.7.2009  
KOM(2009) 400 endgültig

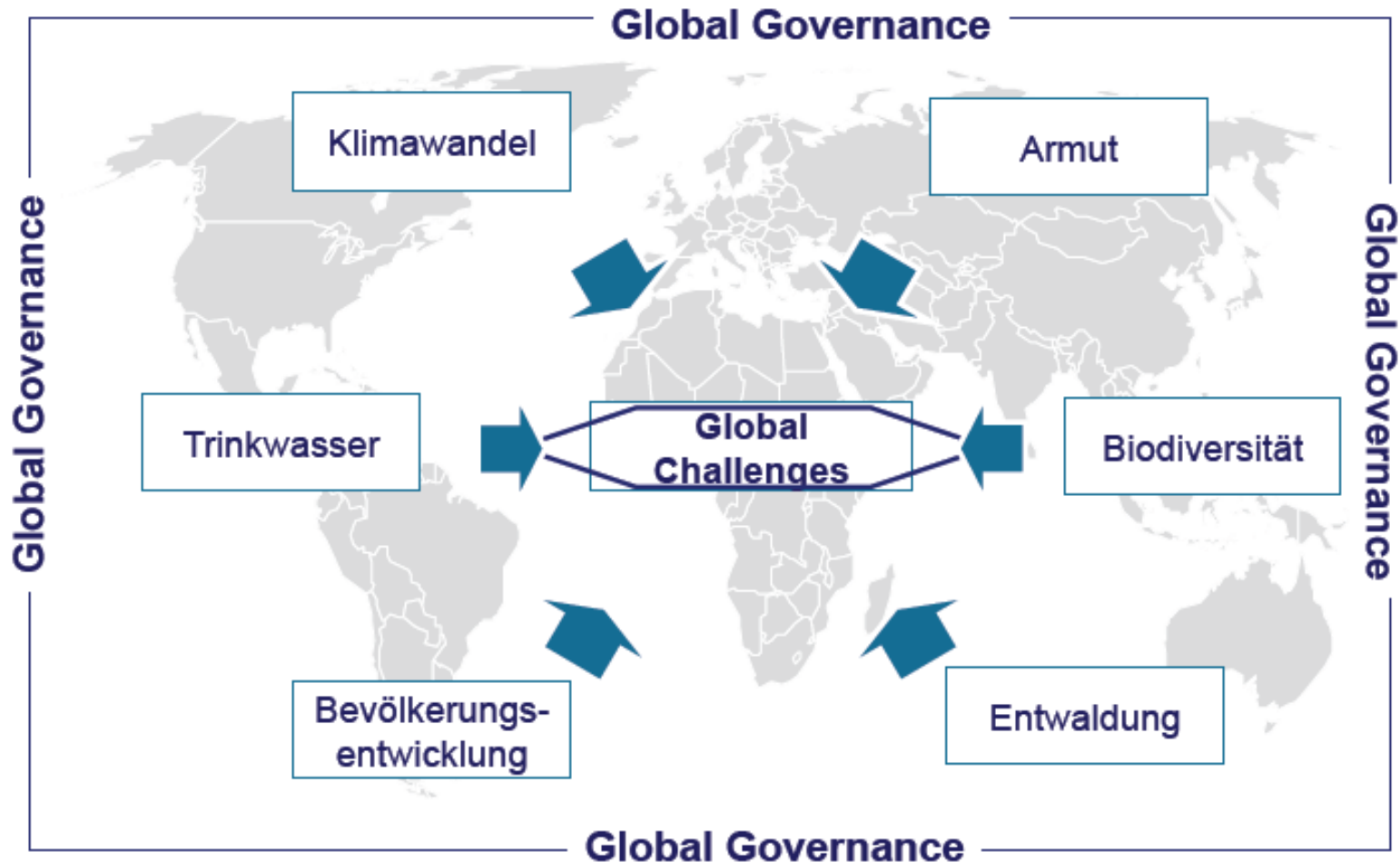
**MITTEILUNG DER KOMMISSION AN DAS EUROPÄISCHE PARLAMENT, DEN RAT, DEN EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTS- UND SOZIALAUSSCHUSS UND DEN AUSSCHUSS DER REGIONEN**

**Förderung einer nachhaltigen Entwicklung durch die EU-Politik: Überprüfung der EU-Strategie für nachhaltige Entwicklung 2009**

## Identifikation von zentralen globalen Herausforderungen

Operationalisierung für die Auswahl von Unternehmen für den PRIMA – Global Challenges

## Fokussierung auf sieben zukunftsrelevante Handlungsfelder



## Fakten

### Klimawandel

- Das IPCC prognostiziert einen Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur um 1,8° bis 4,0° C bis 2100.
- Der Stern Report prognostiziert eine Zunahme der Kosten des Klimawandels: Bis Mitte dieses Jahrhunderts beziffert sich der Verlust p.a. auf min. 5% des weltweiten Bruttosozialprodukts, aktuell 2.200 Mrd. US\$.

### Entwaldung

- Die weltweite Entwaldungsrate beträgt 13 Mio. ha p.a., hauptsächlich durch Umwandlung in Agrarflächen (FAO, 2005). 36% aller Wälder sind Urwälder - 6 Mio. ha werden p.a. zerstört oder umgewandelt (FAO, 2005). Pro Jahr gehen 0,5 bis 1% des tropischen Regenwaldes verloren.

### Armut

- Weltweit leben etwa 1,2 Milliarden Menschen in extremer Armut. Definition der Weltbank: Personen, die weniger als 1 Dollar pro Tag zur Verfügung haben.
- Damit verbunden sind eine schlechte Gesundheitsvorsorge, hohe Kindersterblichkeit & Analphabetentum.

### Trinkwasser

- Trinkwasser ist eine knappe Ressource: Nur 1% des globalen Wasservorkommens ist Trinkwasser.
- 1,1 Mrd. Menschen haben keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser, Krankheiten, die durch verschmutztes Wasser verursacht werden, kosten täglich etwa 6.000 Kinder das Leben (UN-Schätzung).

### Biodiversität

- Laut der Roten Liste bedrohter Arten, die die Weltnaturschutzunion IUCN im Jahr 2006 veröffentlicht hat, sind ca. 15.500 Arten weltweit vom Aussterben bedroht, darunter 23% aller Säugetiere, 12% der Vögel und 31% der Amphibien.

### Bevölkerungsentwicklung

- Pro Minute werden mehr als 150 Menschen geboren – vor allem in den Entwicklungs- und Schwellenländern. Zu den heute etwa 6,4 Mrd. Menschen werden in den nächsten vier Jahrzehnten noch einmal knapp drei Mrd. hinzukommen. Den Industrieländern droht hingegen die Überalterung. Im Jahr 2050 werden 8 Mio. Deutsche über 80 Jahre alt sein (UN--Prognosen).

## Positivkriterien für die Auswahl von Unternehmen

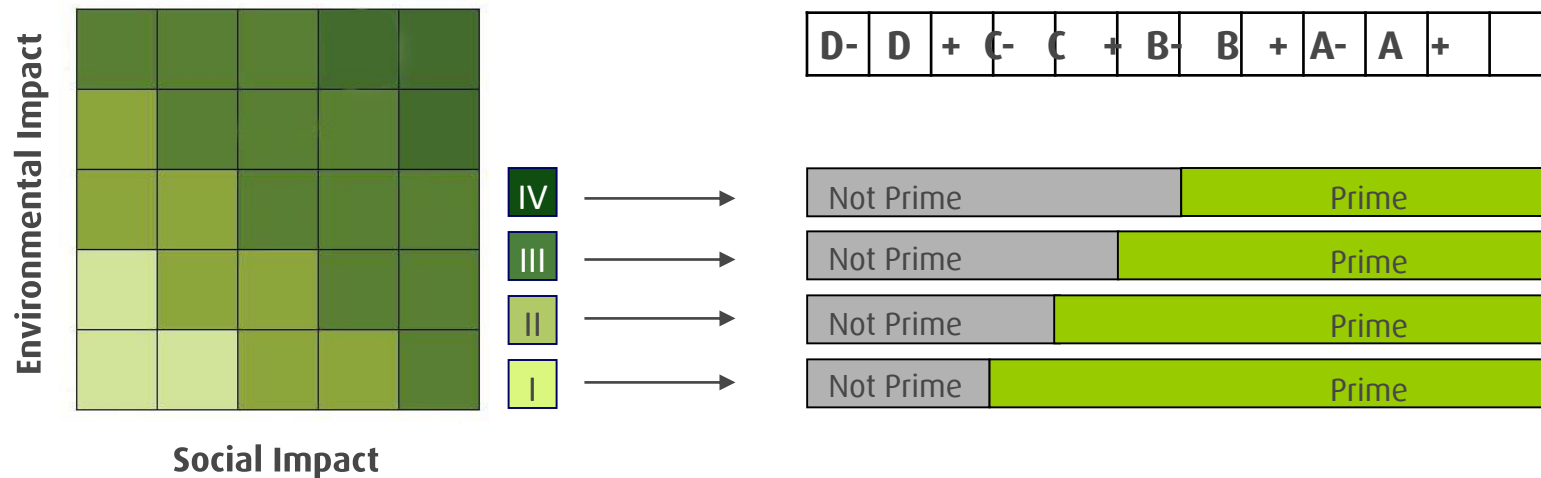
<b>Klimawandel</b>	Beiträge zum Umgang mit den Ursachen und Folgen des Klimawandels, zum Beispiel: Autodesk, Henkel
<b>Trinkwasser</b>	Beiträge zur Bereitstellung, Aufbereitung und Verteilung von Trinkwasser, zum Beispiel: Geberit, Henkel
<b>Entwaldung</b>	Beiträge zum nachhaltigen Umgang mit Wäldern und holzbasierten Produkten, zum Beispiel: BillerudKorsnäs, Herman Miller
<b>Biodiversität</b>	Beiträge zum Schutz der Artenvielfalt (Flora & Fauna), zum Beispiel: Kingfisher
<b>Bevölkerungs-entwicklung</b>	Beiträge zum Umgang mit demografischem Wandel bzw. „Bevölkerungsexplosion“, zum Beispiel: Benesse Group, Coloplast
<b>Armut</b>	Unterstützung der wirtschaftl. Unabhängigkeit und zur Verbesserung von Bildung und Informationsteilnahme, zum Beispiel: Hannover Rück SE
<b>Governance</b>	Beiträge zur Verhinderung von Korruption, Bestechung und zur Verbesserung der Corporate Governance in der Wirtschaft, zum Beispiel: CA Inc.



## Absoluter Best-in-Class-Ansatz

### oekom Industry Classification

### oekom Corporate Rating



### Es gilt:

Je größer die absoluten negativen Auswirkungen der Branche im Umwelt- und Sozialbereich sind, desto höher sind die Anforderungen an das Nachhaltigkeitsmanagement und desto höher ist daher die Prime-Schwelle.

## Ausschlusskriterien

---

### Geschäftsfelder

- ❖ Atomenergie
- ❖ Herstellung von GMOs, Bioziden, chlororganischen Massenprodukten
- ❖ Rüstung
- ❖ **NEU: Fossile Brennstoffe (Kohle & Öl)**

### Geschäftspraktiken

- ❖ Umweltverstöße, z. B. Übernutzung oder Verschmutzung von Gewässern, Umweltkontaminationen
- ❖ Verstöße gegen fundamentale Menschenrechts- und Arbeitsnormen
- ❖ Verstöße in den Bereichen Korruption und Bilanzfälschung

## oekom Rating Universum: ca. 5.500 Unternehmen

**Stufe 1:** Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen des Best-in-class Ansatzes den oekom Prime-Status erreichen und den definierten Ausschlusskriterien genügen

**Prime-Status:** oekom Corporate Rating hinsichtlich der Einhaltung von sozialen und ökologischen Standards durch die Unternehmen sowie Prüfung der Produkte/ Dienstleistungen im Hinblick auf die Sustainable Development Goals. Nur Unternehmen, die den strengen Anforderungen genügen, bekommen von oekom research den Status „Prime“

**Ausschlusskriterien:** Atomenergie; Grüne Gentechnik, Pestizide, Chlorkohlenwasserstoffe; fossile Brennstoffe; kontroverse Geschäftspraktiken / Corporate Governance; kontroverses Umweltverhalten; Menschenrechts- und Arbeitsrechtskontroversen; Rüstung

## Universum: ca. 375 Unternehmen

**Stufe 2:** Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäfts einen aktiven und substanziellen Beitrag zum Umgang mit den globalen Herausforderungen leisten und eine Mindestkapitalisierung von mindestens €100 Mio. haben

## PRIMA – Global Challenges

- ❖ **Zusammenfassung der Anlagephilosophie**
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ **Kontakt**

## Aktuelle Portfoliozusammensetzung

---

### A

Advanced Micro Devices  
Ansaldo STS  
Atlas Copco  
Aurubis  
Autodesk  
Aviva

### B

Benesse Group  
Berkeley  
BillerudKorsnäs  
Boiron

### C

CA Inc.  
Canadian National Railway  
Coloplast  
CSX Corporation

### D

Dassault Systèmes

### E

Enagas

### F

FirstGroup

### G

Geberit

### H

Hain Celestial  
Hannover Rück  
Henkel  
Herman Miller

### I

Intel  
Interface

### K

Kingfisher  
Konica Minolta  
Kurita Water Industries

### L

Lenzing

### N

Nordex

### O

Ormat Technologies

### P

Pearson  
Pennon Group

### R

Renault  
REC Silicon  
Ricoh  
Rockwool International

### S

Shimano  
Siemens Gamesa  
SKF  
SNAM  
Sonova Holding  
STMicroelectronics  
SunPower  
Swiss RE

### U

Union Pacific

### V

Vestas Wind Systems  
Vossloh

### X

Xerox

**Branche: IT**

**Handlungsfeld: Armut**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US0079031078**

AMD wurde 1969 gegründet und ist ein Halbleiterhersteller mit Produktionsstätten in den USA, Europa und Asien und weltweiten Vertriebsstätten. Das Unternehmen produziert integrierte Schaltkreise für Anwendungen in der Telekommunikation, in Computern, Compactdiskspeichern und lokalen Netzwerken.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- angemessene Strategie zur transparenten und verantwortungsvollen Beschaffung kontroverser Rohstoffe
- alle Produkte entsprechen der europäischen RoHS-Richtlinie
- verbindlicher Zuliefererstandard in Bezug auf die Einführung eines Umweltmanagementsystems
- solide Strategie zur Senkung des Energieverbrauchs von Produkten und Komponenten

### Schwächen

- kein erkennbarer Ansatz zur Maximierung der Materialeffizienz in Produkten
- größere Entlassungen in den letzten Jahren ohne angemessene Sozialpläne zur Abfederung auf betroffene Mitarbeiter

## Begründung für die Fondsaufnahme

Der US-amerikanische Chiphersteller AMD bemüht sich im Rahmen verschiedener Initiativen um die Bekämpfung der Armut. Im Kongo versucht das Unternehmen mit der „Public-Private Alliance for Responsible Minerals Trade“ Lieferketten-systeme zu entwickeln, die den Bezug von Rohstoffen ohne Finanzierung von Konfliktparteien ermöglichen. Dadurch soll der wirtschaftlichen Destabilisierung der Region entgegen gewirkt werden. Zudem ist AMD ein Gründungsmitglied der „One Laptop per Child (OLPC)“-Initiative, die sich für die Überwindung des digitalen Grabens einsetzt. AMD gehört zu den noch wenigen Unternehmen, deren Treibhausgasreduktionsziel im Einklang mit dem 2<sup>o</sup> - Ziel ist.

**Branche: Sustainable Transportation**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Italien**

**ISIN: IT0003977540**

Ansaldo STS ist das führende Verkehrstechnikunternehmen in Italien. Es baut zusammen mit Alstom u. a. den Hochgeschwindigkeitszug ETR 500.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- gesamter Umsatz des Unternehmens durch Entwicklung und Verkauf von Eisenbahntechnologie
- Umsetzung eines Umweltmanagementsystems in allen größeren Betriebseinrichtungen mit signifikanten Umweltrisiken
- konzernweit eingeführte Managementsysteme für Arbeitssicherheit
- sinkende Treibhausgasemissions- und Abfall-Intensitäten in den letzten Jahren
- detaillierte Nachhaltigkeitsberichterstattung gemäß GRI-Richtlinien

### **Schwächen**

- keine Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung des Zuliefererstandards (in Bezug auf ein Umweltmanagementsystem) erkennbar

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Der Unternehmen hat in den vergangenen Jahren für viele Städte Stadt- und U-Bahnen gebaut, u. a. für Genua, Kopenhagen, Lima, Birmingham, Manchester, Dublin, Brescia und Neapel. Im Energiebereich baut das Tochterunternehmen Ansaldo Energia u. a. geothermische Anlagen, Turbinen und Generatoren.

**Branche: Maschinenbau**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweden**

**ISIN: SE000101032**

Die Geschäftsaktivitäten von Atlas Copco konzentrieren sich auf die Herstellung und den Vertrieb von Luft- und Gaskompressoren, Generatoren, Bauwerkzeugen und verwandter Produkte sowie den Verleih entsprechender Geräte. Die Gruppe ist in vier Segmenten aktiv, Kompressortechnik, Industrietechnik, Bergbautechnik und Bautechnik

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- verschiedene Maßnahmen, den Energieverbrauch von Produkten zu verringern
- Aktivitäten bezüglich Motoren mit alternativen/erneuerbaren Antrieben
- umfangreiche Maßnahmen zur Verringerung bzw. Substitution von gefährlichen und giftigen Substanzen
- umfangreiche Maßnahmen und Richtlinien in Bezug auf Produktsicherheit
- umfassender und strategischer Ansatz zum Umgang mit Risiken in der Lieferkette in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit, Gesundheit und Umwelt

### **Schwächen**

- keine klare Strategie zur Senkung des Material -und Rohstoffverbrauchs pro Produktionseinheit
- keine Ergebnisse der Produkt-Ökobilanzen verfügbar

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Atlas Copco ist einer der international führenden Produzenten von Kompressoren und Generatoren. Über zahlreiche Maßnahmen zur Senkung des Energie- und Kraftstoffverbrauchs seiner Produkte leistet das Unternehmen einen wesentlichen Beitrag zur Steigerung der Energieeffizienz in vielen industriellen Sektoren.



**Branche: Rohstoffe**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Biodiversität**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0006766504**

Aurubis ist der größte Kupferproduzent Europas und im Kupferrecycling international führend. An Produktionsstandorten in Europa und den USA werden rund 6.400 Mitarbeiter beschäftigt. Das Unternehmen betreibt keine eigenen Kupferminen. Aurubis produziert Kupferkathoden aus Kupferkonzentraten, Altkupfer und Recyclingrohstoffen. Diese werden zu Gießwalzdraht, Stranggussformaten, Walzprodukten sowie Spezialdraht aus Kupfer und Kupferlegierungen weiterverarbeitet.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Anwendung modernster Technologien zur Wiederverwertung von Kupfer
- sehr geringe Energieintensität in der Metallproduktion
- strategischer Ansatz zur Verbesserung der ökologischen Bilanz von Produkten über umfassende Lebenszyklusanalysen
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz bei Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit
- hohes Risiko von Menschenrechtsverletzungen in der Zuliefererkette des Unternehmern

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Die Aufsuchung und der Abbau von Kupfererzen ist mit großen Eingriffen in Natur und Umwelt verbunden. Der Transport und die Aufbereitung der Erze ist sehr energieintensiv. Durch die Nutzung von sekundären Rohstoffen (Altmetall) werden Ressourcen und die Umwelt geschont, zudem können problematische kupferhaltige Abfälle, wie beispielsweise Elektroschrott, durch Recyclingverfahren sicher und wirtschaftlich sinnvoll entsorgt werden. Im Kupferrecycling führend, leistet die Aurubis daher einen wichtigen Beitrag zur Ressourcenschonung.

**Branche: Software & IT Services**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US0527691069**

Autodesk ist ein Anbieter von Computer-Aided Design (CAD) Software. Das Kernprodukt des Unternehmens, AutoCAD, wird insbesondere von Architekten und Ingenieuren genutzt, um Produkte und Gebäude zu entwerfen. Die Software wird u.a. dazu eingesetzt, bereits in der Entwurfsphase von Gebäuden Ressourcenverbräuche zu optimieren.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- zahlreiche Produkte/Dienstleistungen mit einem hohen Umweltnutzen, z.B. Software für nachhaltiges Design
- sehr hoher Anteil an Bürogeräten, die mit einem international anerkannten Umweltsiegel zertifiziert sind
- angemessene Maßnahmen zur Gewährleistung der Sicherheit von Kundendaten
- hoher Anteil an Bürogebäuden, die mit einem Gütesiegel für nachhaltiges Bauen zertifiziert sind
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt

### Schwächen:

- abnehmende Energie-Effizienz in den letzten Jahren
- nur wenige Elemente eines Betriebskontinuitätsmanagementsystems eingeführt

## Begründung für die Fondsaufnahme

Zu den Stärken von Autodesk gehören Programme, die ein nachhaltiges Design von Produkten ermöglichen, ein hoher Anteil an Bürogebäuden, die mit einem Gütesiegel für nachhaltiges Bauen zertifiziert sind, sowie die Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt.

**Branche: Versicherung**

**Handlungsfeld: Armut**

**CRR: C**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0002162385**

Die Geschäftstätigkeit von Aviva fokussiert auf die Bereiche Versicherungen und Fondsmanagement. Aviva ist das größte Versicherungsunternehmen in Großbritannien und eines der führenden Anbieter von Lebensversicherungs- und Altersvorsorgeprodukten in Europa.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- einige Versicherungsprodukte mit ökologischem Nutzen
- Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in die Vertretung von Aktionärsinteressen
- Integration ökologischer und sozialer Aspekte in die Sach- und Haftpflichtversicherung
- Umsetzung einer Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt

### Schwächen

- keine Maßnahmen zur Sicherstellung verantwortungsvoller Verkaufsmethoden
- wenig Versicherungsleistungen für Risikogruppe

## Begründung für die Fondsaufnahme

Aviva ist in zahlreichen Bereichen aktiv, die mit den globalen Herausforderungen verbunden sind, z. B. im Klimaschutz und bei der Armutsreduzierung. Hervorzuheben ist das Engagement im Bereich Mikrolebensversicherung für Familien in Indien. Außerdem hat Aviva angekündigt, Aktien von Kohleunternehmen zu verkaufen, wenn diese nicht nachweislich ihren CO<sub>2</sub>Fußabdruck verringern.

**Branche: Bildung/Pflege**

**Handlungsfeld: Bevölkerungsentwicklung**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP3835620000**

Zusammen mit Tochter- und Partnerunternehmen ist Benesse in sechs Geschäftsfeldern aktiv. Das Angebot umfasst zum einen private Bildungsangebote von der Grund- bis zur Hochschule. Ein wichtiges Geschäftssegment sind darüber hinaus Pflegeangebote für ältere Menschen, u. a. im Bereich der häuslichen Pflege.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- hoher Umsatzanteil durch Dienstleistungen im Bildungs- und Pflegebereich
- Integration von Umweltaspekten im Bildungsbereich
- Unterzeichner des UN Global Compact

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz zu sozialen Aspekten von Unternehmensaktivitäten außerhalb des Heimatmarktes

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen bietet zahlreiche Produkte und Dienstleistungen im Bereich der häusliche Pflege an, die sich insbesondere an ältere Menschen richten.

**Branche: Bauindustrie**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Entwaldung**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB00B02L3W35**

Die Berkeley Group ist als Bauunternehmen im Bereich Wohn- und Geschäftsimmobilien aktiv.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Unternehmensleitlinie und angemessene Maßnahmen, um die Schaffung nachhaltiger Gemeinden zu unterstützen
- hoher Anteil an Gebäuden nach britischem Standard für nachhaltiges Bauen zertifiziert
- umfassende Richtlinien und Maßnahmen, um Energie- und Ressourceneffizienz sowohl in der Planungs- als auch in der Bauphase zu berücksichtigen
- fast alle Projekte der vergangenen drei Jahre auf Industriebrachen errichtet

### **Schwächen**

- sinkende Ressourceneffizienz in den letzten Jahren, z.B. steigender umsatzbezogener Energie- und Wasserverbrauch

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Bauunternehmen erreicht im aktuellen Rating der Branche den ersten Platz. Es verfügt über vergleichsweise hohe Standards zum nachhaltigen Bauen und setzt diese konsequent um. Das Unternehmen erhielt vor kurzem eine Auszeichnung als nachhaltigstes Bauunternehmen in Großbritannien.

**Branche: Verpackungen**

**Handlungsfeld: Entwaldung**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweden**

**ISIN: SE0000862997**

BillerudKorsnäs ist ein Hersteller von Papier- und Kartonverpackungsmaterial für die Konsumgüterindustrie als auch für den industriellen Gebrauch. Die Produkte basieren auf dem nachwachsenden Rohstoff Holz.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- angemessenes Produktsicherheitsmanagement
- umfassende Durchführung von Ökobilanzen
- angemessenes Management beim nachhaltigen Bezug von Holz
- zertifiziertes Umweltmanagementsystem an allen größeren Standorten mit wesentlichen Umweltauswirkungen

### Schwächen

- unzureichende Strategie zur Erhöhung des Recyclinganteils in Produkten
- keine Hinweise auf ein umfassendes Management bedenklicher Substanzen in Produkten

## Begründung für die Fondsaufnahme

Die von BillerudKorsnäs hergestellten Produkte basieren auf dem nachwachsenden Rohstoff Holz. Das Unternehmen bezieht ausschließlich Holz bzw. Holzfasern aus nachhaltig zertifizierten Quellen, wie FSC oder PEFC, oder welches nach den Nachverfolgungskriterien dieser Standards kontrolliert wird. Das Holz kommt zudem aus Ländern mit hohen gesetzlichen Standards: darunter etwa 75% aus Schweden und der restliche Anteil kommt aus Norwegen, Finnland und den baltischen Staaten. Sämtliche eigene Produktionsstätten sind nach FSC und PEFC zertifiziert. Darüber hinaus informiert das Unternehmen seine Kunden mithilfe extern zertifizierter Deklarationen über relevante Umweltauswirkungen seiner Produkte und hat an zahlreichen Standorten zertifizierte Umwelt- und Energiemanagementsysteme eingeführt.

**Branche: Pharma**

**Handlungsfeld: Biodiversität**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Frankreich**

**ISIN: FR0000061129**

Das französische Unternehmen Boiron ist mit einem Marktanteil von ca. 20% der größte Hersteller homöopathischer Arzneimittel weltweit. Die Produktion erfolgt größtenteils in Frankreich an vier Standorten. Einige Arzneien werden auch in Belgien hergestellt.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Unternehmensumsatz aus Produktion und Verkauf homöopathischer Arzneimittel
- Verwendung von zertifiziert GM-freien Inhaltsstoffen
- Schutz der Artenvielfalt durch Nachhaltigkeitsstandards für die Ernte medizinischer Pflanzen

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz in Bezug auf unternehmensethische Standards

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Boiron hat strenge Standards in Bezug auf die Gewinnung der Rohstoffe und dabei insbesondere die Nichtverwendung von Gentechnik implementiert, die Gentechnikfreiheit aller landwirtschaftlichen Produktionsflächen ist zertifiziert. Darüber hinaus werden die verwendeten Heilpflanzen auf mögliche radioaktive Verschmutzung hin überprüft.

**Branche: IT/Software & Services****Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser****CRR: C+****Unternehmensprofil****Land: USA****ISIN: US12673P1057**

CA Inc. ist ein Software-Anbieter. Die Produkte des Unternehmens kommen aus den Geschäftsfeldern IT Management Solutions, IT Security Solutions, Home & Home Office. Das Unternehmen bietet Softwarelösungen zu allen Arten von Computerumgebungen an, vom Mainframe über Distributed-, Virtual- bis hin zu Cloud-Strukturen.

### **Stärken-Schwächen-Profil**

#### **Stärken**

- umfassende Maßnahmen zur Gewährleistung von Informationssicherheit
- umfassende Strategie zur Gewährleistung von Systemzuverlässigkeit und Business-Kontinuität
- angemessene Maßnahmen zur Steigerung der Energieeffizienz von Rechenzentren
- angemessene Maßnahmen zur Reduktion des Ressourcenverbrauchs und Abfalls in Bürogebäuden

#### **Schwächen**

- keine eindeutigen Maßnahmen zur verantwortungsvollen Beschaffung und Entsorgung von Hardware erkennbar
- wenige Maßnahmen zur Reduktion von Geschäftsreisen und deren Umweltauswirkungen

### **Begründung für die Fondsaufnahme**

CA bietet eine eigene Produktlinie zum Management von Nachhaltigkeitsthemen an, z. B. CA ecoSoftware für das unternehmerische Nachhaltigkeitsmanagement und CA ecoGovernance zum Management von Verbrauchs- und Emissionsdaten.



**Branche: Transport / Verkehr**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Kanada**

**ISIN: CA1363751027**

Canadian National Railway (CN) bietet selbst sowie über Tochterunternehmen Gütertransporte über die Bahn sowie damit verbundene Transportleistungen an. Transportiert werden u. a. Benzin und chemische Produkte, Weizen und Düngemittel sowie Metalle.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- hauptsächlich aktiv im umweltgerechten Bahntransport
- angemessene Richtlinien/Maßnahmen zum sicheren Transport von gefährlichen und giftigen Gütern
- umfangreiche Maßnahmen zur Senkung des Kraftstoffverbrauchs
- umfassendes Sicherheitsmanagementsystem

### **Schwächen**

- keine Daten zur Entwicklung des Auslastungsfaktors der Fahrzeuge im Güterverkehr in den vergangenen Jahren
- wenige Maßnahmen zur Bekämpfung von Übermüdung der Lokführer

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Canadian National Railway betreibt Gütertransport-Dienstleistungen in Nordamerika und leistet damit einen Beitrag zur Reduzierung der güterverkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Gesundheitstechnik**

**Handlungsfeld: Bevölkerungsentwicklung**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Dänemark**

**ISIN: DK0010309657**

Das dänische Unternehmen Coloplast wurde 1957 gegründet. Es bietet Medizinprodukte in den Bereichen Stoma- Wund-, Urologie- und Inkontinenzversorgung an.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- Verpflichtung zum Verzicht auf Weichmacher in neuen Produkten
- systematischer Ansatz zur Berücksichtigung von Ökobilanzen in der Entwicklung neuer Produkte
- angemessene Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung von Standards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit durch wichtige Zulieferer des Unternehmens
- gute Maßnahmen zur Berücksichtigung von Sicherheit und Benutzerfreundlichkeit im Produktdesign

### Schwächen

- keine nennenswerten Aktivitäten zur Verringerung der Umweltauswirkungen von Einwegprodukten (z.B. Wiederverwertung, Recycling von Komponenten)
- keine Maßnahmen zur Verringerung von bedenklichen Substanzen in der Produktion

## Begründung für die Fondsaufnahme

Coloplast entwickelt und vermarktet medizinische Produkte für die Bereiche Stoma-, Wund-, Urologie- und Inkontinenzversorgung, die speziell in einer alternden Gesellschaft von wachsender Bedeutung sind. Es setzt sich zudem aktiv für die Verbesserung der Gesundheitsstruktur in ausgewählten Entwicklungs- und Schwellenländern ein, beispielsweise durch spezielle Weiterbildungen von Krankenschwestern in der Stoma-Pflege. In den letzten Jahren hat das Unternehmen seine Transparenz stark verbessert und überzeugt durch ein im Branchenvergleich umfangreiches Nachhaltigkeitsverständnis.

**Branche: Transport**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US1264081035**

Die CSX Corporation mit Sitz in Florida/USA gehört zu den führenden Transportunternehmen in den USA. Das Unternehmen bietet Schienenverkehr sowie intermodale Verkehrsdienstleistungen an. CSX betreibt dabei eines der größten Schienennetze im Osten der USA.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- hauptsächlich aktiv im umweltgerechten Bahntransport
- angemessene Maßnahmen zur Senkung des Kraftstoff-/ Energieverbrauchs
- sinkende NOx- und SOx-Emissionen und Treibstoffverbrauchintensität in den letzten Jahren
- umfassende Initiativen bezüglich der Verknüpfung unterschiedlicher Verkehrsmodi

### **Schwächen**

- keine Maßnahmen zur Verminderung der Lärmemissionen im Schienenverkehr
- keine Initiativen zur Verwendung von erneuerbaren/alternativen Treibstoffen und Antriebssystemen innerhalb der Flotte

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen betreibt Gütertransport sowohl ausschließlich per Bahn als auch intermodal per Bahn und LKW in Nordamerika und leistet damit ein Beitrag zur Reduzierung der güterverkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Internet & Software**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: C**

**Unternehmensprofil**

**Land: Frankreich**

**ISIN: FR0000130650**

Dassault Systèmes entwickelt Softwarelösungen in den Bereichen Produktlebenszyklusanalyse und 3D-Animation für CAD-, CAM- und CAE-Anwendungen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- nach internationalem Standard zertifiziertes Managementsystem zur Gewährleistung von Informationssicherheit für cloudbasierte Lösungen
- hoher Anteil von Frauen in Führungspositionen
- signifikante Anteil an Bürogebäuden, die nach Umweltdesignstandards zertifiziert sind
- angemessene Maßnahmen zur Verminderung des Ressourcen- und Energieverbrauchs in Bürogebäude

### **Schwächen**

- keine erkennbaren Möglichkeiten zur besseren Vereinbarkeit von Privat- und Berufsleben
- steigende Treibhausgasemissions-Intensität in den letzten Jahren

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Dassault ist ein weltweit führender Anbieter von Umweltbilanzierungssoftware und leistet damit einen wichtigen Beitrag zur Erfassung und Bewertung von produkt- und produktionsbezogenen Umweltwirkungen in vielen Branchen.

**Branche: Oil, Gas & Consumable Fuels**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Spanien**

**ISIN: ES0130960018**

Enagas SA ist ein spanischer Energiekonzern, dessen Hauptgeschäftszweig den Transport sowie das Speichern von Erdgas umfasst. Darunter fällt auch die Umwandlung von Erdgas in seinen flüssigen Zustand (LNG; liquid natural gas), um das Gas so transportieren zu können.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- detaillierte konzernweite Leitlinien zu wichtigen Aspekten sozialer Verantwortung, Menschenrechten, Zulieferern sowie Arbeitssicherheit und Gesundheit
- angemessene Maßnahmen zur Gewährleistung der Integrität von Gas-Pipelines und Anlagensicherheit
- umfassende Anti-Korruptions-Richtlinien und Compliance-Maßnahmen
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Performancebewertung von Vorstandsmitgliedern

### Schwächen

- Mitwirkung an Pipeline-Projekt (Trans-Adria-Pipeline), das für unfreiwillige Umsiedlungen und unzureichende Entschädigungszahlungen kritisiert wurde.

## Begründung für die Fondsaufnahme

Zu den Stärken des Unternehmens zählen umfassende und verbindliche Standards für Zulieferer und Auftragnehmer in Bezug auf Arbeitnehmerrechte sowie die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Performancebewertung von Vorstandsmitgliedern.

**Branche: Transport & Logistics**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0003452173**

FirstGroup ist eines der führenden Transportunternehmen in Großbritannien und Nordamerika mit einem Transportvolumen von 2,2 Milliarden Passagieren jährlich. Die Geschäftsaktivitäten gliedern sich in die fünf Hauptdivisionen First Student, First Transit, Greyhound, First Bus und First Rail.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- ausschließlich aktiv im umweltfreundlichen Bus- und Schienentransport
- umfassendes Sicherheitsmanagementsystem für den Transportbetrieb und verschiedene Maßnahmen um die Sicherheit von Crew und Passagieren zu gewährleisten
- verschiedene Maßnahmen zur Reduktion des Treibstoffverbrauchs der Flotte
- verschiedene Projekte zur Verwendung erneuerbarer/alternativer Treibstoffe in der Flotte

### Schwächen

- niedriger Anteil an Straßenfahrzeugen mit niedrigem Schadstoffausstoß (NOx, Feinstaub)
- keine Offenlegung verschiedener relevanter Flottenemissionen (z. B. NOx, SOx und Feinstaub) und Treibstoffverbrauchs und/oder geeigneter Bezugsgröße

## Begründung für die Fondsaufnahme

First Student ist in Nordamerika mit einer Flotte von rund 47.000 Schulbussen aktiv. Greyhound befördert mit Intercity Linienbussen rund 18 Millionen Passagiere jährlich zu 3.800 Destinationen in den USA und Kanada. Das Unternehmen hat umfangreiche Anstrengungen zur Nutzung alternativer Antriebe bzw. Kraftstoffe unternommen, z. B. in den Bereichen Hybrid- Antrieb und Brennstoffzelle.

**Branche: Sanitärtechnik**

**Handlungsfeld: Trinkwasser**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0030170408**

Die Geberit Gruppe ist der europäische Marktführer für Sanitärtechnologie. Die Produktpalette des Unternehmens umfasst sechs Produktlinien aus den Produktbereichen Sanitärsysteme und Rohrleitungssysteme. Die Produkte des Unternehmens werden ausschließlich über den Großhandel an Installateure und Planer vertrieben. Zusätzlich schult das Unternehmen Fachleute aus dem Bereich Sanitär sowie Ingenieure und Architekten in der Anwendung seiner Systeme und Softwarelösungen.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- klare Fokussierung auf den Umweltnutzen der Produkte durch Ökobilanzierung und Ökodesign
- umfassendes Produktsicherheitsmanagement
- umfassende Maßnahmen zur Maximierung der Energie- und Materialeffizienz in Produkten und in der Produktion
- verbesserte Ressourcen-Effizienz und sinkende Emissions-Intensität in den letzten Jahren
- konzernweite Managementsysteme für Arbeitssicherheit und rückläufige Entwicklung der Unfallrate

### Schwächen:

---

## Begründung für die Fondsaufnahme

Geberit orientiert sich in der Produktentwicklung und -modifikation konsequent am Ziel der Wassereffizienz und der Nachhaltigkeit von Sanitärtechnik. Alle Produkte werden standardmäßig und über den gesamten Produktlebenszyklus hinweg mit Blick auf Wassereinsparpotential geprüft und verbessert, um so den Wasserverbrauch während der Nutzungsphase zu reduzieren.

**Branche: Nahrungsmittel**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US4052171000**

Das US-amerikanische Unternehmen stellt biologisch-organische Nahrungsmittel und Körperpflegeprodukte her. Hauptmarkt sind die USA, das Unternehmen hat aber auch Niederlassungen in Belgien und Deutschland. Zu den Marken zählen z. B. LINDA MCCARTNEY Food oder Earth's Best.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich organischen Lebensmittel.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Hain Celestial erwirtschaftet einen Großteil seines Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf organischer Nahrungsmittel. Es überzeugt außerdem die umfangreichen Maßnahmen des Unternehmens, um den Verpackungsaufwand zu reduzieren.



**Branche: Versicherungen**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Armut**

**CRR:**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0030170408**

Die Hannover Rück ist ein in Deutschland ansässiges globales Rückversicherungsunternehmen. Sie betreibt zwei Geschäftsfelder: Sach- und Haftpflichtrückversicherung sowie Lebens- und Krankenrückversicherung. Zu den Spezialgeschäften gehören das maritime Geschäft (einschließlich Energie); das Luftfahrtgeschäft; Kredit, Kaution und politische Risiken; sowie der Markt in Großbritannien, Irland und London. Lebens- und Krankenrückversicherung bietet Finanzlösungen (Kundenfinanzierung für Neugeschäft, Finanzlösungen zur Verbesserung der Solvabilitätsquote und/oder Kapitalbasis des Kunden) sowie Risikolösungen (Mortalität, Langlebigkeit und Morbidität) & Rückversicherungsleistungen.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- angemessenes Versicherungsangebot für einkommensschwache Bevölkerungsgruppen
- Integration von ökologischen und sozialen Ausschlusskriterien in die Eigenkapitalanlage
- Forschung und Produktentwicklung zu Themen mit hoher sozialer und ökologischer Relevanz
- umfassender Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekte

### Schwächen:

- keine umfangreiche Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in das Rückversicherungsgeschäft
- keine umfangreichen ökologischen und sozialen 'best-in-class' Kriterien für die Eigenkapitalanlage

## Begründung für die Fondsaufnahme

Die Hannover Rück ist ein international agierender Rückversicherer. Punkten kann das Unternehmen durch sein Versicherungsangebot für einkommensschwache Bevölkerungsgruppen, die Integration von ökologischen und sozialen formellen Voraussetzungen (stabiler Prime-Status, definierte Ausschlusskriterien) in die Eigenkapitalanlage sowie die Forschung und Produktentwicklung zu Klimawandel, Ressourcenknappheit und demographischem Wandel.

**Branche: Haushaltsprodukte**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0006048432**

Die Henkel KGaA ist einer der weltweit ältesten Hersteller von chemiebasierten Markenprodukten. Die Aktivitäten sind in die drei strategischen Geschäftsfelder Wasch-/ Reinigungsmittel, Kosmetik/Körperpflege sowie Adhesives Technologies gegliedert. Zu den Marken des Unternehmens zählen u. a. Persil, Dial, Teroson, Pritt, Pattex, Pril, Loctite und Schwarzkopf.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- umfangreiche Sicherheitsbewertung von Inhaltsstoffen und Produkten
- angemessene Maßnahmen zum Verbraucherschutz
- gute Maßnahmen zur Reduktion von Tierversuchen
- klare Strategie zur Verwendung von nachhaltigem Palmöl bzw. Palmöl-Derivaten
- umfassende Lebenszyklusanalysen von Produkten

### Schwächen

- kein Standard zum Umgang mit Inhaltsstoffen, die aus gentechnisch veränderten Pflanzen gewonnen werden (z.B. Soja, Baumwolle)

## Begründung für die Fondsaufnahme

Henkel engagiert sich seit vielen Jahren auf breiter Ebene für Nachhaltigkeit, besonders auf dem Gebiet der Ressourceneffizienz. Speziell in den Bereichen Energie und Wasser geschieht dies sowohl durch eine kontinuierliche Verbesserung von Produktionsprozessen als auch bei der Entwicklung von wasser- und energiesparenden Wasch- und Reinigungsmitteln. Darüber hinaus ist das Unternehmen aktiv, den Anteil an nachwachsenden Rohstoffen in ihren Produkten wie Waschmittel oder Klebstoffen stetig zu erhöhen und sich für deren nachhaltige Gewinnung einzusetzen.

**Branche: Möbel & Einrichtung**

**Handlungsfeld: Entwaldung, Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US6005441000**

Herman Miller erforscht, entwickelt, produziert und vertreibt Inneneinrichtungen für verschiedene Anwendungen, unter anderem in den Bereichen Büro, Gesundheitsversorgung, Bildung und für den Privathaushalt.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- umfassender Lebenszyklusansatz im Produktdesign
- umfangreiche Leitlinien und Maßnahmen zur Reduzierung der Umweltauswirkungen während der Produktion
- angemessene Strategie hinsichtlich der Wiederverwendbarkeit und Langlebigkeit der Produkte
- hoher Anteil von holzbasierten Rohstoffen aus FSC zertifizierter nachhaltiger Forstwirtschaft oder aus Wiederverwertung

### **Schwächen:**

- keine Daten zur Verwendung von Recyclingmaterial in Produkten
- keine Anzeichen für unternehmensweite und verbindliche Leitlinie zum Tierwohl in Hinsicht auf Leder und Wolle

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Der größte Einfluss der Möbelindustrie auf die globalen Herausforderungen liegt in ihrem Verbrauch erneuerbarer (Holz) und nicht erneuerbarer (Metall, Kunststoff) Ressourcen. Herman Miller stellt sich dieser Herausforderung durch die Formulierung eines Unternehmensziels, bis zum Jahr 2020 einen „Null- Umweltfußabdruck“ mit allen seinen Aktivitäten zu erreichen. Maßnahmen dahingehend sind die Anwendung von „design for the environment“ Prinzipien und die Zertifizierung von Produkten nach „cradle-to-cradle“. Außerdem kamen im Finanzjahr 2015 bereits mehr als 50 Prozent der genutzten holzbasierten Rohstoffe aus FSC-zertifizierter nachhaltiger Forstwirtschaft oder aus der Wiederverwertung. Darüber hinaus engagiert sich das Unternehmen im Bereich umweltbewusstes Bauen.

**Branche: IT****Handlungsfeld: Klimawandel, Armut****CRR: B****Unternehmensprofil****Land: USA****ISIN: US4581401001**

Intel Corp. ist einer der weltweit größten Halbleiterchip-Hersteller. Die Produkte und Lösungen werden in PCs, Tablet-Computer, Smartphones, Automobilen aber auch in der industriellen Automation und Medizingeräten eingebaut und an Original Equipment Manufacturer (OEM) und Original Design Manufacturer (ODM) wie auch an Ausrüster im Bereich Industrie und Telekommunikation verkauft.

**Stärken-Schwächen-Profil****Stärken**

- umfassendes Managementsystem für die Zulieferkette hinsichtlich Arbeitnehmerrechten, Arbeitsbedingungen und Umwelt umfassendes Programm zur Steigerung der Energieeffizienz bei der Produktion
- angemessene Strategie zur transparenten und verantwortungsvollen Beschaffung kontroverser Rohstoffe
- gute Strategie zur Senkung des Energieverbrauchs von Produkten und Komponenten umfassende Strategie zur Senkung des Energieverbrauchs von Produkten und Komponenten

**Schwächen**

- keine umfassende Strategie zur Reduktion von besorgniserregenden Substanzen in der Produktion

**Begründung für die Fondsaufnahme**

Intel, der weltweit größte Hersteller von Mikroprozessoren, trägt auf verschiedene Art und Weise zur Bekämpfung der Armut bei. Beim Bezug seiner Rohstoffe setzt das Unternehmen bewusst auf den Einkauf in Krisenregionen, wie dem Kongo, um diese nicht zusätzlich wirtschaftlich zu destabilisieren. Um das Risiko einer möglichen Konfliktfinanzierung zu minimieren, betreibt das Unternehmen umfassende Auditsysteme. Intel bemüht sich intensiv um die Überwindung des digitalen Grabens. Über das „World Ahead Program“ werden Bildungseinrichtung mit Produkten, e-Learning-Programmen und Zugang zum Internet ausgestattet.

**Branche: Industrie**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US4586653044**

Interface entwickelt, produziert und vertreibt Teppichbodensysteme.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- umfassende Strategie zur Erhöhung der Verwendung umweltfreundlicher Materialien
- angemessene Informationen über die Verwendung von Umweltbewertungstools im Produktdesign
- angemessene Überwachung bedenklicher Stoffe in Produkten
- sinkende Treibhausgasemissions-, Abfall-, Energie-, Wasser- und Müllintensität in der Produktion in den letzten Jahre

### Schwächen

- unzureichendes Management der Zulieferkette bezüglich Arbeitnehmerrechten und Arbeitsbedingungen
- keine Anzeichen für eine umfangreiche Strategie zur Vermeidung giftiger Substanzen im Abwasser

## Begründung für die Fondsaufnahme

Interface hat sich auf Produktionsmethoden spezialisiert, bei denen sekundäre Rohstoffe aus gebrauchten Textilien wie Teppichen oder auch Fischernetzen zurückgewonnen und in neuen Produkten als Rohstoffe genutzt werden. Neben der Ressourcenschonung leistet diese Vorgehensweise damit auch einen Beitrag zum Umwelt- und Naturschutz, da die Entsorgung der Stoffe entfällt und sie –im Fall der Fischernetze –nicht mehr die Umwelt verschmutzen und Meerestiere gefährden. Im Jahr 2016 machten rezyklierte und nachwachsende Rohstoffe 58% des Materialbedarfs des Unternehmens aus.

**Branche: Handel**

**Handlungsfeld: Entwaldung, Biodiversität**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0033195214**

Kingfisher ist eine international tätige Baumarktkette und betreibt Märkte vorrangig in UK, Kontinentaleuropa und Russland. Die Geschäfte werden unter den Marken B&Q, Castorama, Brico Dépôt, Screwfix und Koçtaş betrieben.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- umfangreiche Maßnahmen, um Produkte zu fördern, welche einen ökologischen oder sozialen Zusatznutzen haben
- umfassende Leitlinien und Maßnahmen, um den nachhaltigen Bezug von Holz sicherzustellen
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- steigende Ressourceneffizienz in den letzten Jahren, z.B. sinkender verkaufsfächenbezogener Energieverbrauch

### **Schwächen**

- keine erkennbaren Leitlinien/Maßnahmen, um die Umweltauswirkungen in der textilen Lieferkette zu minimieren
- unzureichende Leitlinien und Maßnahmen hinsichtlich der Öko-/Umwelteffizienz und Rücknahme der angebotenen elektronischen Geräte

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Baumärkte wurden in den vergangenen Jahren massiv für den Verkauf von Holz aus unbekanntem Quellen kritisiert. Wenn der Ursprung von Holz unklar ist, besteht die Gefahr, dass es illegal geschlagen wurde. Kingfisher hat sich zum Ziel gesetzt, bis 2020 seinen gesamten Bedarf an Holz aus nach Nachhaltigkeitskriterien zertifizierter Forstwirtschaft oder durch Recycling zu beziehen, um so Raubbau an Wäldern und Entwaldung zu verhindern; dieses Ziel wurde 2015/16 bereits zu 96% erreicht, wobei 49% des verkauften Holzes aus nach FSC (Forest Stewardship Council) zertifizierten Wäldern stammten (2014/15: 46%). Zudem unterstützt Kingfisher aktiv sowohl das FSC-Zertifizierungssystem als auch Walderhaltungs-, Walderneuerungs- und (Wieder-)Aufforstungsmaßnahmen.

**Branche: Electronic Devices**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Governance**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP3300600008**

Konica Minolta Holdings ist ein japanisches Unternehmen, das durch ihre Tochterunternehmen und Beteiligungsunternehmen in mehreren Geschäftsfeldern tätig ist, u. a. Herstellung und Vertrieb von Multifunktionsystemen (MFP), Druckern, Ausrüstung für medizintechnische Systeme, Messgeräte für Industrie und Medizintechnik sowie zugehörige Verbrauchsmaterialien und anwendungsspezifische Lösungen und Serviceleistungen.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- Einführung/Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- gute Strategie zur Steigerung der Materialeffizienz der Produkte
- alle verkauften Produkte erfüllen die Anforderungen der europäischen RoHS-Richtlinie
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung von Produktemissionen

### Schwächen

- nur wenige Informationen zu Angeboten, die die Lebenszeit der Produkte verlängern
- keine Informationen über Maßnahmen zur Reduzierung des digitalen Grabens oder zur Stärkung des Technologietransfers

## Begründung für die Fondsaufnahme

Konica Minoltas umfassende Klimaschutzstrategie beinhaltet ein „Science-Based Target“, das auf einer wissenschaftlichen Grundlage berechnet wurde um sicherzustellen, dass die globale Erderwärmung Werte die der prä-industriellen Ära um nicht mehr als 2°C überschreitet. Es enthält auch Reduktionziele für Emissionen in der vorgelagerten Wertschöpfungskette. Fast alle Druck- und Kopiersysteme entsprechen den aktuellen Anforderungen des „Energy Star“, der höchsten Energieeffizienzauszeichnung in den USA.

**Branche: Wasseraufbereitung**

**Handlungsfeld: Trinkwasser**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP327000007**

Das japanische Unternehmen Kurita Water Industries ist im Bereich der Wasserbehandlung und -aufbereitung tätig. Das Unternehmen ist vorrangig in zwei Bereichen aktiv, der industrielle Wasseraufbereitung und dem Bau von kommunalen Kläranlagen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der Wasseraufbereitung.

### **Schwächen**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Kurita gehört zu den weltweit größten Anbietern von Produkten und Dienstleistungen zur Wasserbehandlung. Das Unternehmen hat ein gruppenweites Umweltmanagementsystem implementiert.



**Branche: Textil & Bekleidung**

**Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR:**

**Unternehmensprofil**

**Land: Österreich**

**ISIN: AT0000644505**

Lenzing AG stellt holzbasierte Cellulosefasern her. Die Fasern werden vor allem von der Bekleidungsindustrie und in der Herstellung von Heimtextilien, technischen Textilien und Vliesstoffen genutzt. Das Unternehmen vermarktet außerdem die im Zellstoff-/Faserherstellungsprozess gewonnenen Chemikalien und ist in den Geschäftsfeldern Filtrations- und Separationstechnik sowie Zellstofftechnologie tätig.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- alle Hauptprodukte basieren auf nachwachsenden Rohstoffen
- umfassende Leitlinien und Überwachung hinsichtlich kontroverser Substanzen in Produkten
- angemessene Strategie um die Verwendung giftiger Substanzen im Produktionsprozess zu beschränken/verringern
- umfassende Verwendung von Ökobilanzen im Produktdesign

### Schwächen

- kein umfassender Ansatz hinsichtlich Erfassung und Management von Wassernutzung und wasserbezogenen Risiken
- keine umfassende Klimaschutzstrategie unter Beachtung branchenspezifischer Klimarisiken

## Begründung für die Fondsaufnahme

Das österreichische Textil-Unternehmen Lenzing stellt überwiegend holzbasierte Zellulosefasern her, die gegenüber konventionellen Baumwoll- oder Chemie-Fasern eine bessere Umweltbilanz aufweisen. Dies wurde durch eine Lebenszyklusanalyse der Universität Utrecht, die Lenzing-Fasern (Viscose, Modal, TENCEL) mit Baumwolle, Polyester- und Polypropylenfasern verglichen hat, gezeigt. Das positive Abschneiden der Lenzing-Faser TENCEL wird auch durch eine Umwelt-Benchmark für Fasern der europäischen Not-For-Profit Organisation Made-By bestätigt. Hier wurden folgende Parameter einbezogen: Treibhausgasemissionen, Toxizität, Energie-, Wasser- und Flächenbedarf. TENCEL schnitt genauso gut ab wie Biobaumwolle oder rezykliertes Polyester.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE000A0D6554**

Die Nordex AG entwickelt und produziert Windkraftanlagen vor allem in der Megawatt-Klasse. Die Leistungen umfassen die Entwicklung und das Engineering für große Windkraftanlagen sowie die Fertigung der Steuerungen und Elektrotechnik sowie Rotorblätter für Windkraftanlagen. Daneben bietet die Nordex als Dienstleister die Planung und Umsetzung von Windparksystemen an.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### **Schwächen**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Nordex gehört zu den größten Anbietern im Bereich der Windenergie in Deutschland, dem Land mit der derzeit weltweit größten installierten Kapazität im Bereich der Windkraft.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US6866881021**

Das US-Unternehmen Ormat Technologies ist primär im Bereich Geothermie tätig. Das Unternehmen entwickelt, besitzt und betreibt Geothermiekraftwerke und Abwärmekraftwerke. Das Unternehmen ist der größte Produzent von Geoenergie in den USA und ist darüber hinaus u.a. in Israel, Kenia und Nicaragua aktiv.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### **Schwächen**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Ormat engagiert sich stark im Bereich Geothermie und ist hier der weltweite Technologieführer. Das Unternehmen hat an allen Standorten ein zertifiziertes Umweltmanagementsystem eingeführt.

**Branche: Medien**

**Handlungsfeld: Armutsbekämpfung**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0006776081**

Pearson ist ein Medien- und Bildungsunternehmen, dessen Produktpalette Bücher, Online-Inhalte und Dienstleistungen für Lehrer und Schulen umfasst. Bis 2015 hielt Pearson zudem Anteile an der Financial Times Group und der Economist Group. Mit dem Verkauf dieser Anteile in 2015 hat sich Pearson auf Bildungsinhalte und -dienstleistungen fokussiert.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- hohe Umsatzanteile erwirtschaftet mit Produkten und Dienstleistungen im Bildungsbereich
- angemessene Richtlinien und Maßnahmen zum nachhaltigen Papierbezug
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- konzernweite Managementsysteme für Gesundheit und Arbeitssicherheit inklusive angemessener Maßnahmen zur Prävention und Linderung psychischer Probleme

### Schwächen

- größere Entlassungen in den letzten Jahren ohne Darlegung angemessener Sozialpläne zur Abfederung der Auswirkungen auf betroffene Mitarbeiter
- nur allgemeine Leitlinien zu verantwortungsvollem Marketing

## Begründung für die Fondsaufnahme

Pearsons Produkte und Dienstleistungen können potentiell dazu beizutragen, dass das globale Ziel, allen Bildung zu ermöglichen, erreicht wird. Das Unternehmen hat einige Maßnahmen getroffen, um seine Produkte bezahlbarer und für benachteiligte Gruppen weltweit zugänglich zu machen, könnte aber seinen positiven Beitrag weiterhin erhöhen, indem es eine noch umfassendere Strategie entwickeln würde.

**Branche: Versorger**

**Handlungsfeld: Trinkwasser**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB00B18V8630**

Die Hauptaktivitäten der Pennon Group umfassen die Wasser- und Abwasseraufbereitung sowie das Recycling und die Entsorgung von Abfall. Das Unternehmen erzeugt zudem Strom auf Basis von erneuerbaren Energien, Deponiegas und Müllverbrennung.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- sehr gute Programme zur Unterstützung sozial benachteiligter Kunden sowie Kunden mit Zahlungsschwierigkeiten
- zahlreiche Anreize für Kunden zur Förderung einer effizienten Wassernutzung
- umfangreiche Strategie zur Förderung des Recyclings von Abfällen
- angemessene Maßnahmen zur Sicherung einer nachhaltigen Wasserentnahme

### **Schwächen**

- mehrere Strafzahlungen für Wasserverschmutzung in den letzten Jahren
- einige arbeitsbedingte Todesfälle in den letzten drei Jahren

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen hat an allen relevanten Standorten vergleichsweise gute Maßnahmen zur Sicherung einer nachhaltigen Wasserentnahme umgesetzt und Programme zur Unterstützung aller sozial benachteiligten Kunden sowie Kunden mit Zahlungsschwierigkeiten implementiert. Zusätzlich hat das Unternehmen eine umfassende Strategie zur Förderung des Recyclings von Abfällen.

**Branche: Automobil**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Frankreich**

**ISIN: FR0000131906**

Renault entwickelt und baut mit den Marken Renault, Renault Samsung Motors (Südkorea) und Dacia (Rumänien) PKW und Kleintransporter. Das Unternehmen hält außerdem Anteile an AB Volvo und Nissan.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- gute Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung von Standards in Bezug auf Umwelt und Soziales durch wichtige Zulieferer des Unternehmens
- klares Commitment zur Optimierung der Energieeffizienz der Produkte
- angemessen niedriger Flottenverbrauch
- Durchführung von Lebenszyklusanalysen von Produkten
- konzernweite Umsetzung einer Klimaschutzstrategie unter Beachtung branchenspezifischer Klimarisiken

### **Schwächen**

- keine nachweislich führendes Management von elektronischer Sicherheit

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Renault hat mit 113,5g CO<sub>2</sub>/km einen der niedrigsten Flottenverbräuche in der EU. Damit reduziert das Unternehmen die Risiken aus der gesetzlichen Festschreibung von Emissionsgrenzen und leistet einen wichtigen Beitrag zur Reduzierung der verkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Norwegen**

**ISIN: N00010112675**

REC Silicon ist ein weltweit tätiger Hersteller von Silizium. Das Reinstsilizium sowie Silangas werden in Fabriken in den USA hergestellt. Diese Produkte dienen als Ausgangsmaterialien für die Herstellung von Solarmodulen und Erzeugnissen der Elektronikindustrie wie MP3-Player, Flachbildschirme, Laptops oder Hybridfahrzeuge.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### Schwächen:

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## Begründung für die Fondsaufnahme

REC Silicon ist einer der weltgrößten Hersteller von Polysilizium für die Photovoltaik-Industrie.

**Branche: IT**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP397340009**

Ricoh Company (Ricoh) ist ein weltweiter Produzent von Büroautomatisierungs-Geräten. Sein Angebot umfasst Kopier-, Drucker-, Faxgeräte, PC's und damit verwandtes Zubehör, Digital- und konventionelle Kameras, CDR- und CDRW-Laufwerke und -medien sowie Hightech-Elektronikgeräte.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

- fast alle Produkte erfüllen die Anforderungen des 'Energy Star'
- detaillierte Richtlinien zu den Themen Langlebigkeit, Recyclingfähigkeit und einfache Reparierbarkeit
- Großteil der Drucker und Kopierer erfüllt strenge Emissionsstandards
- ansteigende Mengen eingesammelten Elektroschrotts mit dem Ziel Wiederverwendung/Recycling

### Schwächen:

- unzureichendes Management von Umweltstandards in der Zulieferkette
- keine Informationen zur Unterstützung von Recyclingsystemen in Entwicklungsländern

## Begründung für die Fondsaufnahme

Ricoh, der japanische Hersteller von digitalen Bürokommunikationssystemen, zeigt großes Engagement hinsichtlich der Steigerung der Energieeffizienz seiner Geräte. Das Unternehmen hat sich ein „Science-Based Target“ hinsichtlich der Reduktion von Klimagasen gesetzt, welches auch Reduktionsziele bei den Produktemissionen beinhaltet. Fast alle Produkte erfüllen die Anforderungen des Energieeffizienzlabels „Energy Star“ und auch der Großteil der Drucker und Kopierer halten strenge Emissionsstandards, wie beispielsweise die des Umweltsiegels „Der Blaue Engel“, ein. Zudem hat das Unternehmen eine umfassende Klimaschutzstrategie, welche auch die Emissionen der Zulieferer beinhaltet.



**Branche: Construction Materials**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR:**

**Unternehmensprofil**

**Land: Dänemark**

**ISIN: DK0010219153**

Rockwool International ist der weltweit größte Hersteller von Dämmstoffen und -systemen aus Steinwolle. Die Produkte des Unternehmens werden zu Zwecken der Wärme- und Kälte­dämmung sowie des Brand- und Schallschutzes genutzt und finden u.a. beim Bau und der Renovierung von Gebäuden und als technische Isolierung im produzierenden und verarbeitenden Gewerbe sowie im Schiffsbau Anwendung. Rockwool International unterhält mehr als 30 Produktionsstätten in Europa, Nordamerika und Asien sowie Vertriebsgesellschaften in mehr als 40 Ländern.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

- klare Fokussierung auf den Sozial- und Umwelt­nutzen der Produkte durch Ökobilanzierung und vielfältige Anwendungsbereiche
- umfassende Maßnahmen zur Maximierung der Materialeffizienz und zur Förderung der Produktrücknahme & -recyclings
- klare, auf Maßnahmen zur Erhöhung der Energieeffizienz basierende Ziele zur Reduktion von Treibhausgasemissionen
- umfassende Strategie hinsichtlich Erfassung und Management von Wassernutzung und wasserbezogenen Risiken

### Schwächen:

- keine erkennbaren Maßnahmen zur Steigerung der Transporteffizienz
- ungenügende Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung des Zuliefererstandards in Bezug auf ein Umweltmanagementsystem

## Begründung für die Fondsaufnahme

Der dänische Dämmstoffhersteller Rockwool International trägt mit seinem Hauptprodukt, dem Dämmstoff Steinwolle, mit dem ca. 75% der Umsätze erwirtschaftet werden, zur Energieeffizienz von Gebäuden bei. Die energetische Optimierung von Gebäuden gilt als einer der größten und kosteneffizientesten Hebel zur Bekämpfung des Klimawandels. Das Unternehmen achtet auch in der Produktion auf Energieeffizienz und auf Nähe der Produktionsstandorte zu den Rohstoffvorkommen. Zudem setzt es zu 25% rezyklierte Materialien als Rohstoffe ein.

**Branche: Transport**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP335800002**

Das japanische Unternehmen Shimano wurde 1921 gegründet. Es ist heute eines der weltweit führenden Produzenten von Fahrradkomponenten (u. a. Bremsen und Schaltungen). Bei einigen Produkten in diesem Segment liegt der weltweite Marktanteil bei über 80%. Darüber hinaus produziert das Unternehmen u. a. Angelzubehör, Golfausrüstung und Snow Boards, die zusammen rund 20% des Umsatzes generieren.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Transportbereich.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Verglichen mit motorisierten Fahrzeugen sind Fahrräder deutlich umweltverträglichere Fortbewegungsmittel. Shimano ist weltweit führender Anbieter in diesem Bereich und erzielt damit einen Großteil seines Umsatzes.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Spanien**

**ISIN: SE000108227**

Siemens Gamesa Renewable Energy ist Hersteller für Onshore- und Offshore-Windkraftanlagen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- gesamter Umsatz des Unternehmens durch Produktion, Installation und Serviceleistungen von Windkraftanlagen
- zertifiziertes Umweltmanagementsystem an allen größeren Standorten mit wesentlichen Umweltauswirkungen
- breite Einführung zertifiziertes Managementsystems für Gesundheits- und Arbeitsschutz
- detaillierte Informationen bezüglich Ökobilanz der Produkte •detaillierte Nachhaltigkeitsberichterstattung gemäß GRI-Richtlinien

### **Schwächen:**

- keine Details zur Steigerung der Energieeffizienz -der Produkte

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen trägt zum weiteren Ausbau von erneuerbaren Energiequellen und dem Übergang zu einem nachhaltigeren Energiesystem bei. Neben seinem Einsatz gegen den Klimawandel fördert das Unternehmen zudem den Zugang zu erneuerbarer Energie in Entwicklungsländern.

**Branche: Maschinenbau****Handlungsfeld: Klimawandel****CRR: B-****Unternehmensprofil****Land: Schweden****ISIN: SE000108227**

Die SKF Gruppe gehört zu den weltweit führenden Anbietern von Produkten und Dienstleistungen in den Bereichen Wälzlager, Dichtungen, Mechatronik, Schmiersysteme und verfügt über Niederlassungen, Werke und Technologiezentren in über 130 Ländern.

### **Stärken-Schwächen-Profil**

#### **Stärken:**

- verschiedene Maßnahmen, den Energieverbrauch von Produkten zu verringern
- angemessene Strategie zur Senkung des Material- und Rohstoffverbrauchs pro Produktionseinheit
- umfangreiche Maßnahmen und Richtlinien in Bezug auf Produktsicherheit
- konzernweite Einführung von Managementsystemen für Umwelt und Arbeitssicherheit

#### **Schwächen:**

- ungenügende Maßnahmen zur Steigerung der Transporteffizienz
- sehr schwere Kontroverse im Zusammenhang mit Wettbewerbsverstößen in den letzten Jahren

### **Begründung für die Fondsaufnahme**

Als einer der weltweit größten Hersteller von Kugellagern leistet das Unternehmen durch zahlreiche Maßnahmen zur Optimierung von Kugellagern einen wichtigen Beitrag zur Steigerung der Energieeffizienz und zur Senkung des Kraftstoff- und Energieverbrauchs in fast allen industriellen Sektoren. Darüber hinaus hat das Unternehmen in den vergangenen Jahren seine eigenen CO<sub>2</sub>-Emissionen deutlich gesenkt.

**Branche: Öl & Gas****Handlungsfeld: Klimawandel****CRR: B****Unternehmensprofil****Land: Italien****ISIN: IT0003153415**

Snam ist ein im regulierten Gassektor Italiens agierendes Unternehmen, das Erdgas transportiert, speichert und verteilt sowie Flüssiggas regasifiziert.

### **Stärken-Schwächen-Profil**

#### **Stärken**

- gute Maßnahmen zur Gewährleistung der Integrität und Sicherheit von Gaspipelines
- umfassende Anti-Korruptions-Richtlinien und Compliance-Maßnahmen
- gute Maßnahmen zur Information und Einbindung der lokalen Bevölkerung
- sinkende Intensitäten der Emissionen und des Energieverbrauchs in den letzten Jahren

#### **Schwächen**

- vergleichsweise hohe betriebliche Unfallrate in den letzten Jahren
- keine detaillierten Informationen hinsichtlich der Anlagensicherheit und Notfallprozesse von Gasspeichern und Gasaufbereitungsanlagen

### **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen hat eine konzernweite Klimaschutzstrategie aufgestellt und gewährleistet die Integrität und Sicherheit von Erdgaspipelines durch angemessene Maßnahmen zur Vermeidung, Erkennung und Behebung etwaiger Lecks im Gasverteilungssystem. Auch in gesellschaftlicher Hinsicht nimmt Snam durch umfassende Anti-Korruptions-Richtlinien und Compliance-Maßnahmen sowie einem systematischen Ansatz zur Information und Einbindung der lokalen Bevölkerung seine unternehmerische Verantwortung wahr.

**Branche: Gesundheitstechnik**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0012549785**

Die Sonova Holding mit Sitz in der Schweiz ist auf die Entwicklung, die Herstellung und den Vertrieb von Hörgeräten und Implantaten zur Verbesserung des Hörvermögens spezialisiert. Das Produktportfolio reicht von Hörgeräten zu Cochlea-Implantaten bis hin zu drahtlosen Kommunikationslösungen. Die Produkte des Unternehmens werden unter den Markennamen Advanced Bionics, Unitron, Phonak und Audionova vertrieben.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- systematische Berücksichtigung von Sicherheitsaspekten und Benutzerfreundlichkeit
- gute Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitsrechte, Arbeitssicherheit und Umwelt
- einige umweltfreundliche Entsorgungslösungen für elektronische Produkte (z.B. Reparaturservice, Wiederaufbereitung)
- Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Hörhilfen in unterversorgten Regionen

### Schwächen

- nur wenige Maßnahmen zur Verringerung von bedenklichen Substanzen in Produktion und Produkten
- keine unternehmensweiten detaillierten Richtlinien zu verantwortungsvollem Marketing und zum Umgang mit Fachkräften im Gesundheitswesen

## Begründung für die Fondsaufnahme

Hörgeräte tragen maßgeblich zur Verbesserung und Erhaltung der Lebensqualität der hörgeschädigten, meist älteren Nutzer bei. Darüber hinaus setzt sich Sonova für den Zugang Bedürftiger zu Hörgeräten in Entwicklungsländern ein, etwa durch Ausbildung von Fachkräften, Aufbau von Hörzentren und Produktspenden.

**Branche: IT**

**Handlungsfeld: Armut**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Niederlande**

**ISIN: NL0000226223**

STMicroelectronics produziert und liefert eine große Bandbreite an integrierten Halbleiter-Schaltkreisen und diskreten Halbleiterbauelementen. Die Produkte des Unternehmens werden im Computerbereich, der Telekommunikation, im Konsum und Industrie-Bereich sowie in der Automobilindustrie verwendet.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- angemessene Strategie zur transparenten und verantwortungsvollen Beschaffung kontroverser Rohstoffe
- konzernweite Einschränkung von Gefahrenstoffen, die nicht von der europäischen RoHS Regulierung erfasst sind
- überzeugende Strategie zur Senkung des Energieverbrauchs von Produkten und Komponenten
- angemessener Ansatz hinsichtlich Erfassung und Management von Wassernutzung und wasserbezogenen Risiken

### **Schwächen:**

- steigende Energie-, Treibhausgasemissions-, Wasser- und Sondermüllintensitäten in den letzten Jahren
- größere Entlassungen in den letzten Jahren ohne umfangreiche Sozialpläne

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

STMicroelectronics bekämpft Armut unter anderem in dem es Mitarbeiter über lokale Mindestlöhne hinaus vergütet. Außerdem betreibt das Unternehmen umfangreiche Prüfsysteme, um bei seiner Rohstoffbeschaffung Konfliktfinanzierung, vor allem in Kongo, zu vermeiden. ST ist darüber hinaus Mitglied der Responsible Minerals Initiative, die auch Umweltaspekte beim Abbau seltener Erden berücksichtigt.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US8676521094**

Die SunPower Corporation mit Hauptsitz in San Jose, Kalifornien, entwickelt, produziert und vertreibt Solarzellen und Solarmodule, die in Aufdachanlagen, Flächeninstallationen oder Inselfsystemen eingesetzt werden können. Außerdem fertigt das Unternehmen optische Geräte für den Einsatz in der Kommunikation und Medizintechnik.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

SunPower erzielt einen Großteil seines Umsatzes mit Produkten und Dienstleistungen im Bereich der Solartechnologie. Das Unternehmen bietet besonders effiziente Solarzellen auf Siliziumbasis an, die sich durch einen im Branchenvergleich hohen Wirkungsgrad auszeichnen.



**Branche: Versicherungen**

**Handlungsfeld: Armut, Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0126881561**

Das Unternehmen ist stark im Sachversicherungsgeschäft und im Lebensversicherungsgeschäft vertreten. Darüber hinaus steuern die Bereiche Corporate Solutions und Admin Re zum Umsatz bei.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

- angemessene Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in die Eigenkapitalanlage
- angemessenes Angebot an Versicherungsprodukten für einkommensschwache Kunden
- angemessene Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in das Sach- und Haftpflichtversicherungsgeschäft
- Forschung und Produktentwicklung zu Themen mit hoher sozialer und/oder ökologischer Relevanz

### Schwächen:

- keine Leitlinie zu verantwortungsvollem Marketing und transparenter Vertragsgestaltung
- keine fundierten Maßnahmen zur Sicherstellung verantwortungsvoller Verkaufsmethode

## Begründung für die Fondsaufnahme

Die Swiss Re zeichnet sich durch Versicherungsleistungen für einkommensschwache Bevölkerungsgruppen und Regionen besonders auch im Hinblick auf klimawandelbedingte Risiken, sowie die Anwendung von Kriterien aus den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte und Umweltschutz für die Eigenkapitalanlage und das (Rück)Versicherungsgeschäft aus. Zudem sind die Forschung und Produktentwicklung zu Klimawandel, demographischem Wandel und Ernährungssicherheit in Schwellenländern positiv hervorzuheben.

**Branche: Transport**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US9078181081**

Union Pacific ist eines der führenden Transportunternehmen in den USA. Das Unternehmen bietet Transportdienstleistungen für eine große Zahl von Produkten, u. a. landwirtschaftliche Erzeugnisse, Papier, Holz und Kohle an.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- hauptsächlich aktiv im umweltgerechten Bahntransport
- angemessene Maßnahmen zur Senkung des Kraftstoff-/Energieverbrauchs
- geeignete Richtlinien/Maßnahmen zum sicheren Transport von gefährlichen und giftigen Gütern
- umfassende Initiativen bezüglich der Verknüpfung unterschiedlicher Verkehrsmodi

### **Schwächen:**

- keine Maßnahmen zur Verminderung der Lärmemissionen im Schienenverkehr erkennbar
- nur wenige Maßnahmen zur Vermeidung und Verringerung von negativen Auswirkungen der Bahninfrastruktur auf die Biodiversität

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen betreibt Gütertransport-Dienstleistungen per Bahn in Nordamerika und leistet damit einen Beitrag zur Reduzierung der güterverkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: A**

**Unternehmensprofil**

**Land: Dänemark**

**ISIN: DK0010268606**

Vestas Wind Systems ist zusammen mit den assoziierten Unternehmen einer der größten Anbieter im Bereich Windenergie weltweit. Das Angebot umfasst die Entwicklung und Produktion von Windkraftanlagen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- gesamter Umsatz des Unternehmens durch Produktion, Installation und Serviceleistungen von Windkraftanlagen
- detaillierte Informationen bezüglich Ökobilanz der Produkte
- konzernweite Einführung eines zertifizierten Umweltmanagementsystems
- sinkende Energie-, Treibhausgasemissions- und Wasserintensität in den letzten Jahren
- konzernweite Einführung eines zertifizierten Managementsystems für Gesundheits- und Arbeitsschutz

### **Schwächen:**

- größere Entlassungen in den letzten Jahren

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Vestas ist das weltweit größte Unternehmen im Bereich Windenergie.

**Branche: Transport**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0007667107**

Die Vossloh AG fokussiert ihre Aktivitäten auf die Verkehrstechnologie mit Schwerpunkt auf Bahntechnologie. Dieses Geschäft ist in die beiden Geschäftsbereiche Rail Infrastructure und Motive Power & Components unterteilt. Angeboten werden sowohl Bahntechnik, z. B. Weichen und Leitsysteme, als auch Diesellokomotiven.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Transportbereich.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Vossloh erzielt einen hohen Anteil des Umsatzes mit der Entwicklung und Produktion von Technologie für die Eisenbahninfrastruktur.

**Branche: IT**

**Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US9841211033**

Xerox Corp. ist ein US-amerikanisches Technologie- und Dienstleistungsunternehmen im Dokumenten-Management. Das Unternehmen entwickelt und vermarktet eine umfangreiche Palette von Produkten, Dienstleistungen und Lösungen rund um die Erstellung, Verwaltung und Weiterverarbeitung von Dokumenten. Das Angebot reicht von Digitaldrucksystemen bis zu multifunktionalen Geräten wie Drucker, Laser, Faxgeräte für das Büroumfeld.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- konzernweite Umsetzung einer Klimaschutzstrategie unter Beachtung branchenspezifischer Klimarisiken
- alle neuen Produkte erfüllen die neuesten Energy Star Anforderungen
- 100% der Produkte entsprechen der europäischen RoHS-Richtlinie
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung von Gefahrstoffen in der Produktion

### Schwächen:

- keine Maßnahmen, um wichtige Zulieferer in den Bereichen Arbeitsrechte und Arbeitsbedingungen zu unterstützen
- nur wenige Informationen zur Überprüfung von Zulieferern hinsichtlich der Einhaltung von Umweltstandards

## Begründung für die Fondsaufnahme

Alle neueren Produkte des US-amerikanischen Drucker- und Kopiergeräteherstellers Xerox erfüllen die aktuellen Anforderungen des Energieeffizienz-Labels „Energy Star“. Das Unternehmen kann zudem eine umfassende Klimaschutzstrategie vorweisen, die klar formulierte Ziele sowie einen Aktionsplan enthält. Darüber hinaus hat sich das Unternehmen verpflichtet, ein „Science-Based Target“ in seine Klimaschutzstrategie zu integrieren. So soll ein Beitrag gegen die globale Erderwärmung geleistet werden.

- ❖ Zusammenfassung der Anlagephilosophie
- ❖ Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen
- ❖ Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ Kontakt

## Fondsfakten

<b>Fondsname</b>	PRIMA – Global Challenges	<b>Anteilsklasse</b>	A	G
<b>Kategorie</b>	Aktien Global / Nachhaltigkeit	<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend	
<b>Anlageberater</b>	ACATIS Investment GmbH	<b>Auflagedatum</b>	01.08.2006 Strategiewechsel per 30.10.2013	
<b>Benchmark</b>	MSCI World Euro	<b>Mindestanlage</b>	500 Euro	250.000
<b>Domizil</b>	Luxemburg	<b>ISIN</b>	LU0254565053	LU0254565566
<b>Währung</b>	Euro	<b>WKN</b>	A0JMLV	A0JMLW
<b>Fondsvermögen</b>	55,8 Mio. per 31.03.2018	<b>Verwaltungsgebühr</b>	1,80% p.a.	1,05% p.a.
<b>Vertriebszulassung</b>	AT, DE, LU	<b>Performance Fee</b>	15% über MSCI World in €, HWM	
<b>Preisfeststellung</b>	täglich	<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,0%	0,0%
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.12.	<b>KAG</b>	IPConcept (Luxemburg) S.A.	
<b>Liquidität</b>	täglich	<b>Depotbank</b>	DZ Privatbank S.A.	
<b>Valuta</b>	t + 3	<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PWC Luxemburg	

- ❖ **Zusammenfassung der Anlagephilosophie**
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ **Kontakt**



## Unser Angebot an Sie:

- Beraterrunden bei Ihnen im Haus
- Referenten für Ihre Kundenveranstaltung
- Unterstützung Ihrer Marketingmaßnahmen
- Fondsinfos für Ihre Kundengespräche
- 100%-Transparenz zu allen Fondspositionen
- Fondsmanagerdialoge & Nachhaltigkeits-Webinare



**Thomas Hellener**  
Geschäftsführer  
Tel.: 06122 – 58 70 80  
hellener@primafonds.com



**Jan-Peter Schott**  
Vertriebsdirektor  
Tel.: 0551 – 63 40 77 33  
schott@primafonds.com



**Matthias Zacher**  
Vertriebsdirektor  
Tel.: 06122 – 58 70 13  
zacher@primafonds.com

## Wir freuen uns auf den Dialog mit Ihnen:

---



**PRIMA Fonds Service GmbH**  
Borsigstr. 18  
65205 Wiesbaden

**Sie erreichen uns per**  
E-Mail: [info@primafonds.com](mailto:info@primafonds.com)  
Web: [www.primafonds.com](http://www.primafonds.com)

**oder unter:**  
Telefon: (06122) 58 70 52  
Telefax: (06122) 58 70 77

**You Tube**

[www.youtube.com/user/primafondsservice](http://www.youtube.com/user/primafondsservice)



[www.facebook.com/primafondsgmbh](http://www.facebook.com/primafondsgmbh)

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf des dargestellten Produkts dar.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahres- und/oder Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen können Sie kostenlos direkt über das Internet oder Ihrem Berater/Vermittler erhalten.

Beratungsleistungen werden von der PRIMA Fonds Service GmbH nicht erbracht und die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, stellen keine Anlageberatung dar. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Vor dem Kauf sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Beratung durch Steuer-, Rechts- und / oder Anlageberater erfolgen.

Anlagen in Fonds sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Marktwert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. In der Vergangenheit erzielte Renditen und Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft; in manchen Fällen können Verluste den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Anlagen in Auslandsmärkten können Wechselkursschwankungen den Gewinn beeinflussen. Soweit gesetzlich zulässig, wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Ergebnisse und Ertragsprognosen erreicht werden. Soweit gesetzlich zulässig, wird ebenfalls keine Gewähr dafür übernommen, dass alle Annahmen, die für die Erreichung der Ergebnisse oder Ertragsprognosen relevant sind, berücksichtigt oder erwähnt worden sind.

Der Inhalt dieses Dokuments stammt aus öffentlich zugänglichen Quellen, die als verlässlich angesehen werden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden, und weder die Weitergabe dieser Präsentation noch die Zurverfügungstellung weiterer Materialien begründet irgendwelche Aufklärungs- und Informationspflichten außerhalb der investmentrechtlichen Vorschriften. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren.

In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial mit einbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht dem Verbot unterliegt, vor Veröffentlichung der „Finanzanalyse“ mit darin genannten Finanzinstrumenten zu handeln. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Wir haben interne Maßnahmen ergriffen, die das Auftreten von Interessenkonflikten möglichst gering halten sollen. Hierzu zählt u. a. die operative Einbindung einer neutralen Compliance-Funktion.

Die Verbreitung der hier enthaltenen Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde. Soweit eine solche Anzeige/Genehmigung nicht vorliegt, sind die hier enthaltenen Informationen nicht als Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen zu verstehen. Bitte nehmen Sie gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle Verbindung auf. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden.

Der Erwerb dieses Produktes kann mit Kosten / Gebühren verbunden sein. Der Ausgabeaufschlag stellt im Wesentlichen eine Vergütung für den Vertrieb der Anteile des Sondervermögens dar. Die Gesellschaft gewährt Vermittlern, z. B. Kreditinstituten, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „laufende Vertriebsprovisionen“.