



Vertriebsland  
Österreich  
Ausgabe 2014

# TOP 100 ESG Aktienfonds Rating



**yourSRI**

The next generation of ESG Data Services

[info@yoursri.com](mailto:info@yoursri.com)  
[www.yoursri.com](http://www.yoursri.com)  
[www.cssp-ag.com](http://www.cssp-ag.com)



## Imprint

Konzept/Text: CSSP AG  
Type: Open Sans / Robot  
Bilder: Fotolia Stock Images

© Copyright 2014, CSSP AG: Für weiterführende Informationen sowie für Nachdrucke wenden Sie sich bitte an yourSRI unter: +423 235 03 99 or [info@yoursri.com](mailto:info@yoursri.com)

Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erarbeitet und geprüft, es kann jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Wirtschafts- und Fondsinformationen, Daten und sonstigen Inhalte geleistet werden. Die Informationen stellen ausdrücklich keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.





# Einführung yourSRI.com

**yourSRI ist einer der weltweit führenden Anbieter von ESG-Datendienstleistungen für nachhaltiges und verantwortungsbewusstes Investieren. Die Datenbank ist Teil der CSSP – Center for Social and Sustainable Products AG.**


yourSRI ist eine "One-Stop-Lösung", die finanzielle und nicht-finanzielle Informationen sowie eine breite Palette an Such-, Vergleichs-, Bewertungs- und Screening-Funktionen umfasst. Dies ermöglicht einen tiefgehenden Vergleich von Investments - sowohl aus finanzieller Perspektive wie auch aus Sicht der Nachhaltigkeit.

yourSRI bietet einen integrierten und holistischen Ansatz für nachhaltiges Investieren (RI) im Rahmen von verschiedenen ESG (Environmental, Social und Governance)-Lösungen sowie Carbon-Datendiensten. Damit erlaubt yourSRI eine globale Abdeckung für mehrere tausend Unternehmen und Anlageprodukte sowie eine Vielzahl an Berichten und Umfragen aus Industrie und Forschung.

Die Datenbank umfasst beispielsweise alle Large, Mid und Small Cap Unternehmen der wichtigsten Investmentmärkte weltweit. Mit Hilfe detaillierter Factsheets und dynamischer Screening-Reports zu finanziellen und nicht-finanziellen Daten von Produkten sowie Portfolios ermöglicht yourSRI einen schnellen und mühelosen Zugriff auf alle relevanten Investmentinformationen.

yourSRI bietet somit als eine "One-Stop-Lösung" für nachhaltiges Investieren eine breite Palette an ESG-Datendienstleistungen und Lösungen an, um nachhaltige Anlageentscheidungen kompetent, zeitnah und langfristig auszuführen, zu testen sowie dynamisch zu überwachen.

Weitere Informationen über yourSRI unter:  
[www.yourSRI.com](http://www.yourSRI.com)



The argument is for ESG to be incorporated into traditional analysis of companies, behaviour, alongside sales, revenue, debt levels, product innovation and the like; this is the most comprehensive analysis - it is not a case of either traditional or ESG.

Mercer (2013)

---

## Autoren

Christoph Jochum (Senior Consultant),  
Oliver Oehri (Managing Partner),  
Christoph Dreher (Managing Partner).  
(v.l.n.r)



**N**achhaltiges und verantwortungsbewusstes Investieren hat sich zu einem globalen Phänomen entwickelt und wird heutzutage von Investoren, Vermögensverwaltern und Ratingagenturen gleichermaßen vorangetrieben. Studien zeigen immer wieder auf, dass der Bereich der nachhaltigen Geldanlagen in den letzten Jahren überproportional gewachsen ist und das Wachstum der meisten anderen Investmentstrategien übertroffen hat.

Darüber hinaus entsteht ein Bewusstsein für die damit zusammenhängenden Auswirkungen, die Umwelt-, Sozial- und Governance (ESG)-Faktoren auf das langfristige Risiko- und Ertragsprofil eines Unternehmens und damit direkt wieder auf ein Investmentportfolio haben können. Denn Anlegern fällt es zunehmend schwerer mit der Komplexität der globalen Wirtschaft und der Vielzahl

## Vorwort

### Der Markt im Wandel - Aktienfonds und ESG Ratings

an Unternehmens-, Finanzierungs- und Zuliefererrisiken umzugehen. Viele von diesen Risiken werden jedoch von ESG-Faktoren umfasst. Daher gibt es seit den letzten 5 Jahren ein stetig wachsendes Interesse und einen zunehmenden Bedarf, diese nicht-finanziellen Aspekte in Anlageentscheidungen und Investmentprozesse zu integrieren.

Allerdings bleibt es noch immer eine Herausforderung, die ESG-Risiken eines Anlagefonds oder Investmentmandats effektiv zu beurteilen oder abzuwägen. Mit dieser Studie möchten wir diese Lücke nun schließen und einen ersten Anhaltspunkt über die ESG-Portfolioqualität von Aktienanlagefonds geben. Und gleich in zweifacher Hinsicht, denn die Beurteilung der ESG-Qualität erfolgt übergreifend - unabhängig davon, ob es sich um einen aktiven Nachhaltigkeitsfonds handelt, d.h. ESG-Kriterien aktiv in die Investmentpolitik einfließen, oder ob der ESG-Gehalt im jeweiligen Produkt passiv, d.h. durch die allgemeine Portfoliozusammensetzung, erzeugt wird. Dies trägt auch dem Trend des "Mainstreaming" von ESG-Faktoren sowie von nachhaltigen Geldanlagen im Allgemeinen Rechnung und ermöglicht zudem auch einen strategieübergreifenden Vergleich.

Gemeinsam mit unseren Partnern sind wir bestrebt, nachhaltiges Investieren zu fördern und das Bewusstsein über die wichtigsten Trends und Themen im SRI-Bereich zu schärfen - mit dem Ziel, für mehr Transparenz, Vergleichbarkeit und Messbarkeit im Markt zu sorgen.

Die Studie soll in diesem Sinne dazu beitragen.

**Oliver Oehri, Christoph Dreher,  
Christoph Jochum**

*yourSRI - Best Practice Solutions for the World of ESG*



**“The best time to plant a tree was  
20 years ago. The second best  
time is now.”**



# Inhalt

|    |   |
|----|---|
| 03 | EINFÜHRUNG <a href="http://yourSRI.com">yourSRI.com</a> |
| 05 | VORWORT   |
| 08 | NACHHALTIGE GELDANLAGEN                                 |
| 10 | DYNAMISCHE INVESTMENTRATINGS                            |
| 12 | METHODIK  |
| 16 | ÖSTERREICH - Nachhaltige Aktienfonds                    |
| 20 | ÖSTERREICH - Konventionelle Aktienfonds                 |
| 26 | ERSTE ADRESSEN  |
| 29 | SERVICES <a href="http://yourSRI.com">yourSRI.com</a>   |
| 31 | CREDITS   |

# NACHHALTIGKEIT IM FOKUS

**Nachhaltige Geldanlage ist die allgemeine Bezeichnung für nachhaltiges, verantwortliches, ethisches, soziales, ökologisches Investment und alle anderen Anlageprozesse, die in ihre Finanzanalyse den Einfluss von ESG (Umwelt, Soziales und Governance)-Kriterien einbeziehen.**

Das Konzept des nachhaltigen Investierens ist inzwischen zu einem integralen Bestandteil der Finanzwelt geworden. Hier ist der Nachhaltigkeitsgedanke sehr lebendig und sorgt für eine starke Dynamik.

Das anfängliche Interesse an nicht-finanziellen Informationen hat sich ebenfalls systematisch weiterentwickelt: Heutzutage dienen ESG-Faktoren der quantitativen Messung und dem Benchmarking. Sie werden verwendet, um ein holistisches

Risikomanagement zu gewährleisten und um die Effektivität der Integration von ESG-Faktoren innerhalb eines Portfolios zu überprüfen.

Zukünftig steht das Mainstreaming von ESG im Vordergrund, d.h. mit Blick auf die nächsten zehn Jahre wird nämlich allgemein erwartet, dass Finanz- und Nachhaltigkeitsanalysen zum Teil verschmelzen und sich die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten als Standard etabliert.





## **In Deutschland, Österreich und der Schweiz summierte sich in 2013 das Volumen der Nachhaltigen Geldanlagen auf über 134 Milliarden Euro. Im Vergleich zu 2012 entspricht dies einem Zuwachs von zwölf Prozent.**

Kräftige Zuwächse im Bereich der nachhaltigen Investmentfonds und Mandate gab es mit einem Plus von 29 Prozent vor allem in Österreich, aber auch die Schweiz und Deutschland legten mit 17 Prozent im vergangenen Jahr deutlich zu. In allen drei Ländern ist der Markt für nachhaltige Anlagen auch im Vergleich zum konventionellen Markt überdurchschnittlich stark gewachsen.

Dies macht sich auch bei der Anzahl der Investmentprodukte bemerkbar; das Angebot an nachhaltigen Publikumsfonds in Deutschland, Österreich und der Schweiz ist über die Jahre stark gewachsen und mittlerweile ausgesprochen vielfältig, auch hinsichtlich des Anlageuniversums. So umfasst yourSRI knapp 400 Publikumsfonds, welche in den drei Ländern zum Vertrieb zugelassen und als nachhaltig deklariert sind, d.h. in besonderer Weise soziale, ökologische oder auch ethische Kriterien im Anlageprozess berücksichtigen.

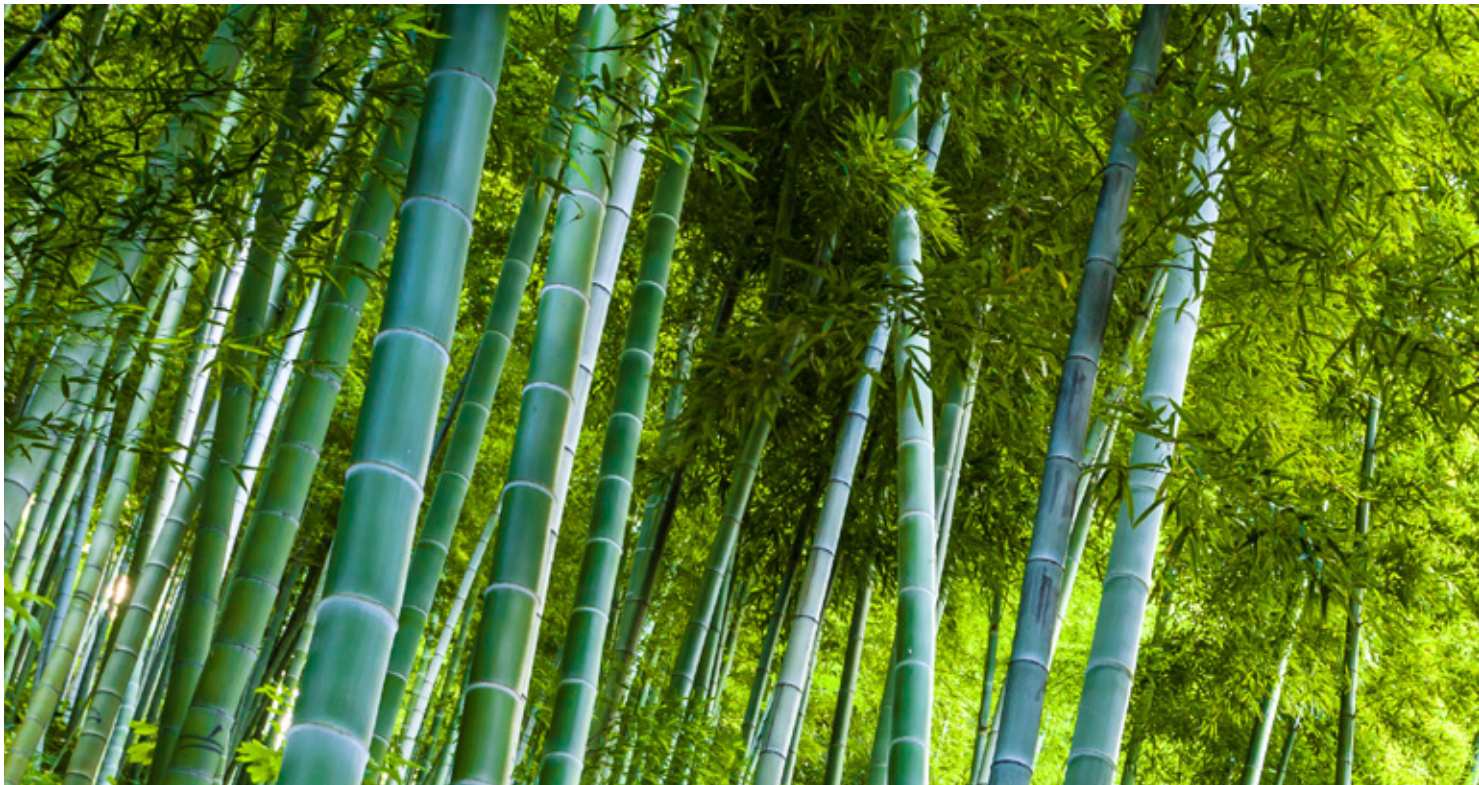
Vor allem institutionelle Investoren legen bei ihrer Vermögensverwaltung Wert auf nachhaltige Anlagekriterien. In Österreich und der Schweiz investieren beispielsweise betriebliche Pensionsfonds besonders häufig in nachhaltige Anlagelösungen, während in Deutschland der größte Anteil auf kirchliche Institutionen und Wohlfahrtsorganisationen entfällt.

Bei der Allokation der Assets sind absolute Zuwächse in nahezu allen Klassen zu verzeichnen. Hervorzuheben ist vor allem dabei die zunehmende Bemühung, die ESG-Prinzipien auch im Fixed Income Bereich zu integrieren.

Nicht unerwähnt soll auch Impact Investing als weiterer Anlagestil bleiben, welcher verstärkt an Interesse gewonnen hat. Hier fließt Kapital in Unternehmen, Initiativen und Projekte mit dem Ziel, neben dem finanziellen Ertrag auch einen messbaren sozialen und ökologischen Mehrwert zu schaffen.

*Quelle: Forum für nachhaltige Geldanlagen (2013), CSSP Research (2014)*



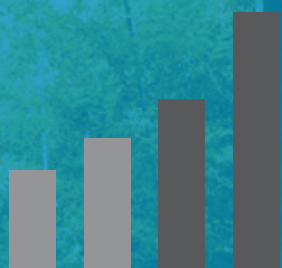


## DYNAMISCHES RATING

Ratings und Labels haben bisweilen den Nachteil, dass die Überprüfung stichtagsbezogen erfolgt. Allfällige Veränderungen zwischen den Stichtagen bleiben außen vor. Eine kontinuierliche Betrachtung ist somit nicht möglich, auch nicht im historischen Kontext. Für diese Studie wird daher auf der Basis der Full Holdings ein dynamisches ESG Investmentrating verwendet, welches für die Anlagefonds auch auf yourSRI beziehbar ist.

So bildet das ESG Investmentrating nicht nur eine statische, sondern auch eine aktuelle Bewertung ab. Ob sich nun die Portfolio-Struktur des Fonds oder das ESG Rating der darin enthaltenen Emittenten ändert – das dynamische ESG Investmentrating auf yourSRI erfasst diese Veränderungen und erlaubt dadurch ein kontinuierliches und effektives Investment-Reporting respektive Investment-Controlling.





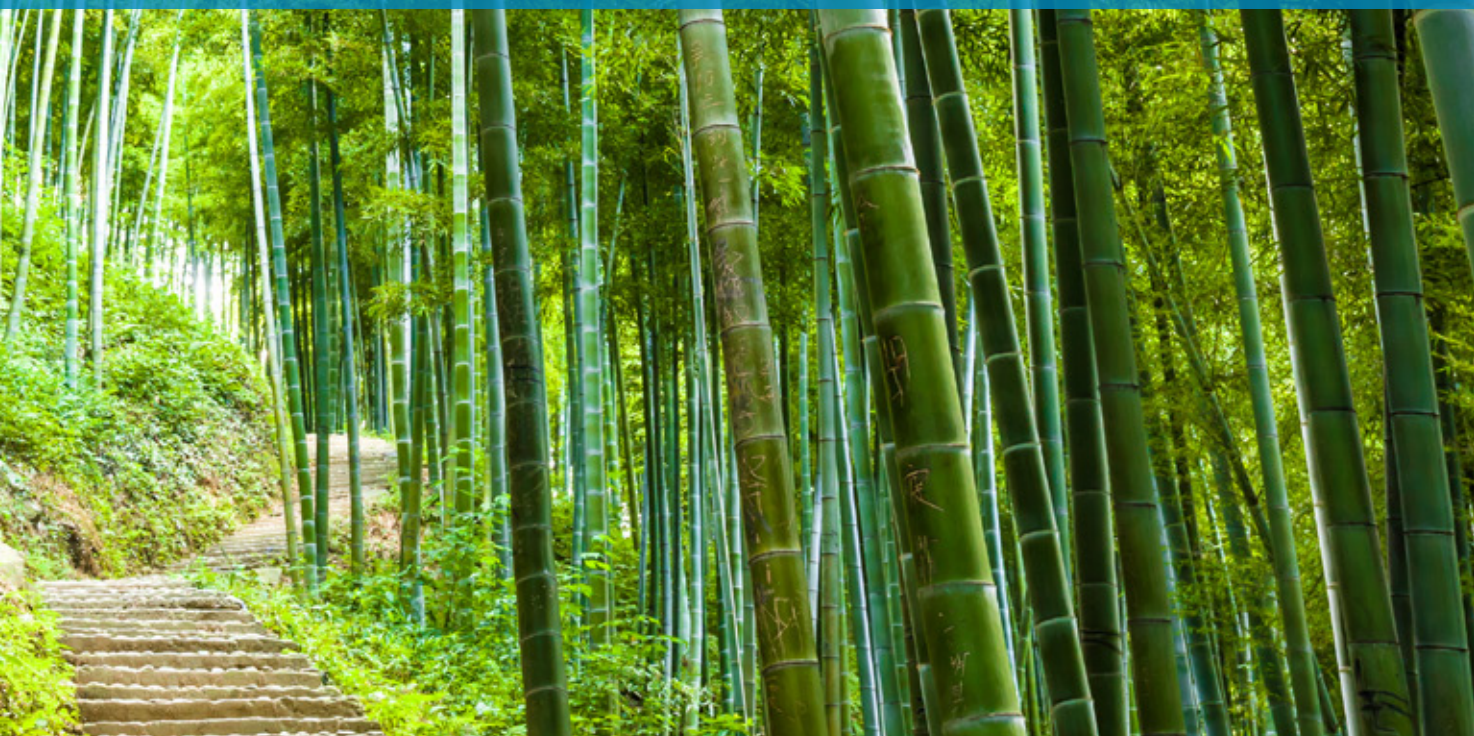
*Im Jahr 2013 betrug das Wachstum in Österreich gut 27 Prozent im Vergleich zum Vorjahr.*

**230+**

*Mehr als 230 nachhaltige Anlageprodukte sind in Österreich zum Vertrieb zugelassen.*

**55%**

*Davon verfügen gut 55% über ein Label oder eine andersweitige Art der Zertifizierung.*



## Prüfstand Nachhaltigkeit

Die Vielfalt von Meinungen in unserer Gesellschaft zeigt sich nicht zuletzt in den unterschiedlichen Auffassungen von Nachhaltigkeit, Ethik und Ökologie. Das betrifft auch die Geldanlage.

# METHODIK

Transparenz und Vergleichbarkeit – Die erste Ausgabe der Top 100 ESG Aktienfonds Rating Studie misst und vergleicht mittels des ESG Investment Screener von yourSRI per 31. Dezember 2013 die Portfolioqualität von Aktienfonds in Hinblick auf Umwelt, Sozial und Governance (ESG) Kriterien.

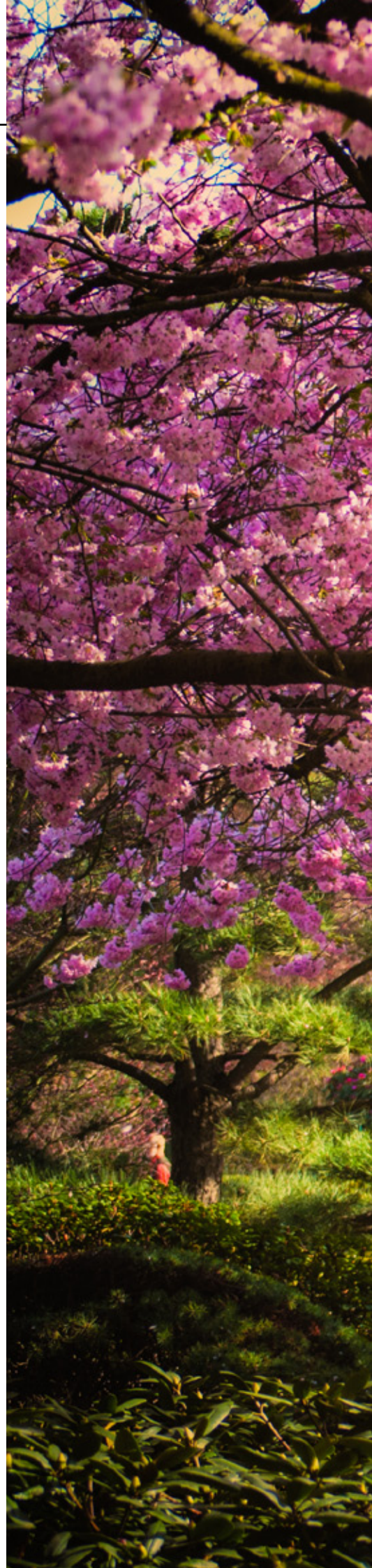
Dabei verbindet das yourSRI.com Screening Tool in einer einzigartigen Art & Weise traditionelle Finanzdaten mit qualitativ hochwertigen ESG-Daten, um mögliche Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen, die durch herkömmliche Finanzanalysen nur unzureichend erfasst werden, zu identifizieren und zu quantifizieren. Somit bietet yourSRI seinen Nutzern einen objektiven Rahmen für die Beurteilung und den Vergleich von ESG Chancen und Risiken, deren Veränderung jederzeit dynamisch auf yourSRI online überprüft werden kann. Das ESG-Portfolioscreening ist dadurch nicht nur eine statische Zeitpunkt-betrachtung, sondern eine dynamische Betrachtung, die ein effektives und dynamisches Investment-Reporting respektive Investment-Controlling ermöglicht.

Die Studie fokussiert sich hierbei auf Aktienfonds mit einer Vertriebszulassung für die drei Märkte Deutschland, Österreich und die Schweiz. Beurteilt wird dabei die ESG-Portfolioqualität von Aktienfonds in zweifacher Hinsicht. So werden sowohl „konventionelle Aktienfonds“, d.h. Aktienfonds ohne aktive Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess, als auch „nachhaltige Aktienfonds“, d.h. Aktienfonds die ESG-Kriterien aktiv in den Investmentprozess einfließen lassen, auf ihre ESG-Qualität untersucht.

Der Fokus bei der Untersuchungsgruppe „konventionell“ liegt dabei auf den 100 grössten Aktienfonds (gereiht anhand des verwalteten Vermögens) mit geografischem Fokus Global und einer Vertriebszulassung für die Länder Deutschland, Österreich und Schweiz. Im Falle der Untersuchungsgruppe „nachhaltig“ wurden die auf yourSRI.com gelisteten und als nachhaltig klassifizierten Aktienfonds auf deren ESG-Qualität hin untersucht.

Zusätzlich gilt, dass ein Fonds nur in die Bewertung aufgenommen wird, wenn mindestens 65% des Portfolios in Hinblick auf ESG-Faktoren bewertbar sind. Diese Coverage-Schwelle stellt sicher, dass die Aussagekraft nicht verwässert wird.

Die beiden Tabellen mit den Ergebnissen zu den einzelnen Untersuchungsgruppen finden sich in den jeweils dafür geschaffenen Rubriken.





## **yourSRI Partner** **MSCI ESG Research**

### **Eine starke Partnerschaft- Globale Abdeckung und 40 Jahre Research-Expertise**

MSCI ESG Research ist ein global führender Anbieter von Nachhaltigkeitsanalysen und Ratings im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Die 40-jährige Research-Expertise baut auf den Erfolgen der Nachhaltigkeitspioniere IRRIC, KLD, Innovest und GMI Ratings auf. Die Nachhaltigkeitsprodukte und Dienstleistungen werden von über 800 Kunden weltweit zur Integration von ESG-Faktoren in den Investmentprozess genutzt.

Mehr als 130 Analysten weltweit verfolgen das Ziel materielle ESG-Risiken und Chancen zu identifizieren, die im Rahmen des konventionellen Investment Research Prozess nicht aufgedeckt werden.

Produktspezifisches Know-How und Applikationen der diversen Geschäftseinheiten werden mit dem Nachhaltigkeits-Research verbunden, um institutionellen Investoren wie Pensionskassen, Versicherungen und Asset Managern ganzheitliche Lösungen anzubieten.

Seit Anfang 2014 ist yourSRI ein offizieller, strategischer Vertriebspartner von MSCI ESG Research. Diese einzigartige und zukunftssträchtige Partnerschaft ermöglicht auch die Entwicklung kundenorientierter und praxisnaher Lösungen sowie neuen Dienstleistungen, welche den Anforderungen der heutigen Zeit Rechnung tragen.

So haben yourSRI-Kunden seither unter anderem direkten Zugriff auf sämtliche MSCI „ESG-Unternehmensratings“ und können somit das Potential beider Unternehmen integral ausschöpfen.

# METHODIK

## Unternehmen & ESG

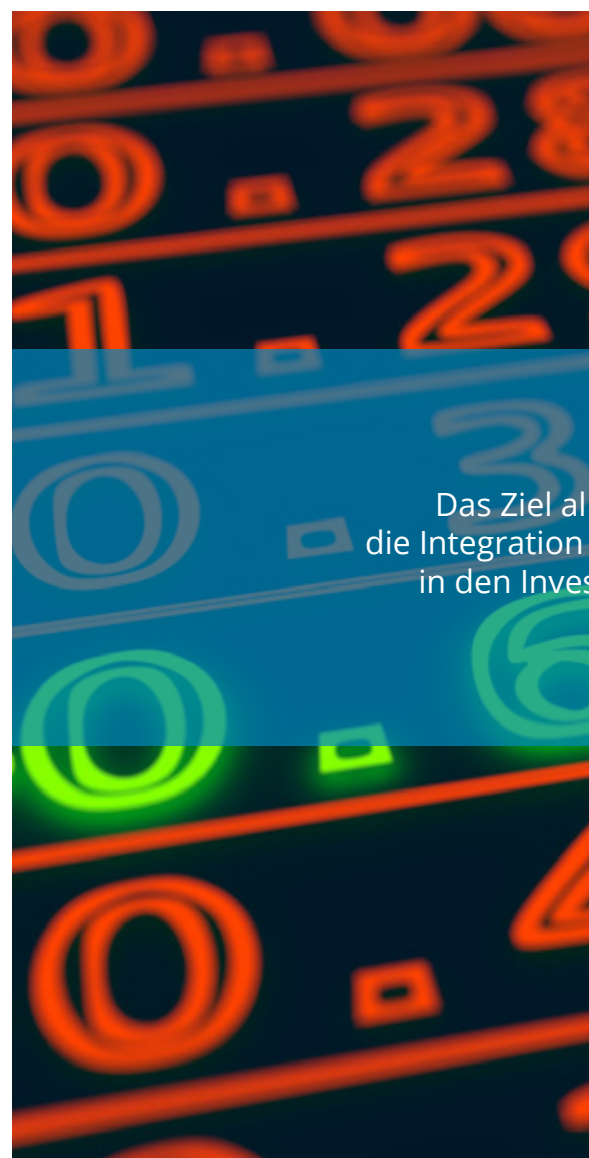
### Nachhaltigkeitsratings und Analysen

Die ESG Ratings basieren auf der IVA (*Intangible Value Assessment*) Methodik von MSCI ESG Research. Die Nachhaltigkeitsratings analysieren die finanziell-materiellen Chancen und Risiken, welche auf Basis von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführung (ESG) Faktoren beruhen. Eine detaillierte Analyse ermöglicht die Identifizierung von optimalen Managementpraktiken im Sektorenvergleich. Dadurch können verdeckte ESG-Risiken und Chancen, die mit herkömmlichen Finanzanalysen nicht erfasst werden, identifiziert werden. Investoren werden zunehmend mit Risiken konfrontiert, die durch ESG-Makrotrends hervorgerufen werden. Diese Makrotrends umfassen z. B. natürliche Ressourcenknappheit, Streik der Belegschaft oder sich ständig ändernde Gesetzgebungen und Regulierungen, die das Chance-Risiko-Profil des Investmentportfolios stark beeinflussen.

IVA hilft Investoren Nachhaltigkeitsrisiken und Chancen zu analysieren und diese Faktoren im Bereich der Portfoliokonstruktion und Portfoliomanagement zu integrieren. Das globale Team von über 130 Analysten beurteilt ESG-Daten für mehr als 6,000 Unternehmen. Der Fokus liegt auf dem Verhältnis zwischen Kerngeschäft und deren wichtigsten industriespezifischen Themen, die ESG-Risiken und Chancen für das Unternehmen bedeuten.

Das IVA Rating basiert auf einer siebenstufigen Skala („AAA-CCC“) und unterliegt einer quantitativen, mehrstufigen Analyse. Zunächst wird analysiert, in welchem Ausmaß ein Unternehmen ESG Risiken und Chancen ausgesetzt ist. Durch den anschließenden Vergleich aller Unternehmen eines Sektors ermöglicht das Ratingsignal eine Unterscheidung zu treffen, wie gut Unternehmen zukünftig positioniert sind, um auf der einen Seite Risiken zu erkennen bzw. zu managen und auf der anderen Seite Chancen zu erkennen und daraus einen Mehrwert zu schaffen.

Die Bewertung beabsichtigt stilneutral zu sein und kann sowohl für Aktienportfolios als auch für Rentenportfolios genutzt werden.



Das Ziel ist die Integration in den Invest





# MARKT ÖSTERREICH

Die Nachhaltigen Geldanlagen erreichten zum Ende des Jahres 2013 mit 7,1 Milliarden Euro bereits zum fünften Mal in Folge einen absoluten Höchststand. Dies entspricht einem Wachstum von 27 Prozent im Vergleich zu 2012. Dieses Volumen setzt sich zusammen aus Investmentfonds (4,1 Mrd. Euro), Mandaten (2,6 Mrd. Euro) und aus den Kundeneinlagen einer Spezialbank mit Nachhaltigkeitsfokus (0,5 Mrd. Euro). Diese Summe von 7,1 Milliarden Euro kann als das Volumen der Nachhaltigen Geldanlagen bzw. der Nachhaltigen Geldanlagen im engeren Sinne verstanden werden.

Die Entwicklung auf dem österreichischen Gesamtmarkt für Fonds und Mandate ist 2013 mit einer Steigerung um 900 Millionen auf 145,3 Milliarden im Vergleich zu 2012 leicht positiv. Setzt man das Volumen der nachhaltigen Fonds und Mandate zu dem Volumen des Gesamtmarktes in Relation, so sind rund 4,5 Prozent als nachhaltig zu bezeichnen. Im Vergleich zu 2012 bedeutet dies eine Steigerung um 0,9 Prozentpunkte. Damit sind die Nachhaltigen Geldanlagen im Vergleich zum Gesamtmarkt überdurchschnittlich stark gewachsen.

*Quelle: Forum für nachhaltige Geldanlagen (2013), Eurosif (2014)*



# RANKING NACHHALTIGE AKTIENFONDS

Die in Österreich zum Vertrieb zugelassenen nachhaltigen Aktienfonds, deren ESG-Bewertung möglich ist, weisen per Ende 2013 einen durchschnittlichen ESG-Rating-Score von **51.4** aus. Die Bandbreite an gemessenen Werten reicht hierbei von **72.5**, höchster ESG-Rating-Score, bis zu **28.5**, niedrigster ESG-Rating-Score.

Durchschnittlich gesehen liegen die ESG-Rating-Scores der nachhaltigen Portfolios knapp 14% über den Vergleichswerten der konventionellen Aktienfonds. Von den untersuchten Fonds verfügen gut 38% über ein Mindestrating der Kategorie 'A', knapp 27%

weisen ein ESG-Rating von 'BBB' auf. Gut 35% sind aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten als „Non-ESG-Investmentgrade“ zu bezeichnen (d.h. Ratings von 'BB', 'B' und 'CCC').

**UNPRI** - Dem allgemeinen Markttrend folgend, haben bereits knapp 82% der untersuchten Fonds (auf Basis der Fondspromotoren, Asset Manager bzw. Investment Advisor) die UN Principles for Responsible Investing (UNPRI) unterzeichnet. Bei den konventionellen Aktienfonds liegt der Wert bei 84%.

| Rang | Fonds/Portfolioname                           | ISIN#        | PRI-Signatory* | ESG-Rating Score* | ESG-Rating* |
|------|---|--------------|----------------|-------------------|-------------|
| 1    | Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Aktien        | AT0000677919 | ✓              | 72.5              | AA          |
| 2    | ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE                | AT0000645973 | ✓              | 69.1              | A           |
| 3    | Candriam Sustainable Europe                   | BE6226285490 | ✓              | 68.3              | A           |
| 4    | Pictet-European Sustainable Equities          | LU0144509550 | ✓              | 67.4              | A           |
| 5    | KBC Eco Fund Impact Investing Dis             | BE0175718510 |                | 66.8              | A           |
| 6    | Allianz Euroland Equity SRI                   | LU0542502660 | ✓              |                   | 📄           |
| 7    | Candriam Sustainable Pacific                  | BE0945054808 | ✓              |                   | 📄           |
| 8    | terrAssisi Aktien                             | DE0009847343 |                |                   | 📄           |
| 9    | Allianz Global Sustainability                 | LU0158828326 | ✓              |                   | 📄           |
| 10   | Candriam Equities L Sustainable EMU           | LU0344047559 | ✓              |                   | 📄           |
| 11   | CSF (Lux) Global Responsible Equities         | LU0395642381 | ✓              |                   | 📄           |
| 12   | Invesco Umwelt und Nachhaltigkeitsfonds       | DE0008470477 | ✓              |                   | 📄           |
| 13   | s EthikAktien                                 | AT0000681168 |                |                   | 📄           |
| 14   | Steyler Fair und Nachhaltig Aktien R          | DE000A1JUVM6 | ✓              |                   | 📄           |
| 15   | PARVEST Sustainable Equity Europe             | LU0212188121 |                |                   | 📄           |
| 16   | LBBW Nachhaltigkeit Aktien                    | DE000A0NAUP7 | ✓              |                   | 📄           |
| 17   | Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds           | AT0000A0AZV3 | ✓              |                   | 📄           |
| 18   | ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL                | AT0000A0FSN4 | ✓              |                   | 📄           |
| 19   | Robeco European Equities                      | LU0209860427 | ✓              |                   | 📄           |
| 20   | Candriam Sustainable World                    | BE0946893766 | ✓              |                   | 📄           |
| 21   | Candriam Equities L Sustainable World         | LU0113400328 | ✓              |                   | 📄           |
| 22   | Sarasin Sustainable Equity Europe             | LU0058891119 | ✓              |                   | 📄           |
| 23   | UBS (Lux) Eq S - Sustainable GI Leaders (EUR) | LU0456449528 | ✓              |                   | 📄           |
| 24   | BAWAG PSK Oeko Sozial Stock                   | AT0000A06Q31 |                |                   | 📄           |
| 25   | KBC Eco World                                 | BE0133741752 |                |                   | 📄           |

| Rang | Fonds/Portfolioname                           | ISIN*        | PRI-Signatory* | ESG-Rating Score* | ESG-Rating* |
|------|---|--------------|----------------|-------------------|-------------|
| 26   | KEPLER Ethik Aktienfonds                      | AT0000675665 | ☑              |                   | ☁           |
| 27   | Sarasin Sustainable Equity Global             | LU0097427784 | ☑              |                   | ☁           |
| 28   | Sarasin OekoSar Equity - Global               | LU0405184523 | ☑              |                   | ☁           |
| 29   | 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds                 | AT0000701156 |                |                   | ☁           |
| 30   | Aberdeen Global - Ethical World Equity Fund   | LU0566482674 | ☑              |                   | ☁           |
| 31   | BL Equities Horizon                           | LU0093570173 |                |                   | ☁           |
| 32   | VB Ethik-Invest                               | AT0000708367 |                |                   | ☁           |
| 33   | Candriam Sustainable North America            | BE0945318534 | ☑              |                   | ☁           |
| 34   | HSBC GIF Climate Change                       | LU0323239441 | ☑              |                   | ☁           |
| 35   | RobecoSAM Sustainable Global Equities         | LU0188782162 | ☑              |                   | ☁           |
| 36   | LGT Sustainable Equity Fund Europe            | LI0015327906 | ☑              |                   | ☁           |
| 37   | ING (L) Invest Sustainable Equity             | LU0119216553 | ☑              |                   | ☁           |
| 38   | F&C Stewardship International Fund            | LU0234759529 |                |                   | ☁           |
| 39   | JPM Global Socially Responsible               | LU0117882547 | ☑              |                   | ☁           |
| 40   | SUPERIOR 6 - Global Challenges                | AT0000A0AA78 |                |                   | ☁           |
| 41   | Goldman Sachs Global Responsible Equity       | LU0377748123 | ☑              |                   | ☁           |
| 42   | LGT Sustainable Equity Fund Global            | LI0148540441 | ☑              |                   | ☁           |
| 43   | SUPERIOR 4 - Ethik Aktien                     | AT0000993043 |                |                   | ☁           |
| 44   | UBS (Lux) Eq Fd - UBS (Lux) Eq Fd - Global... | LU0076532638 | ☑              |                   | ☁           |
| 45   | Sarasin Sustainable Equity USA                | LU0526864581 | ☑              |                   | ☁           |
| 46   | LBBW Global Warming                           | DE000A0KEYM4 | ☑              |                   | ☁           |
| 47   | Sarasin Sustainable Equity Real Estate Global | LU0288928376 | ☑              |                   | ☁           |
| 48   | Pictet-Emerging Markets Sustainable Equities  | LU0725973548 | ☑              |                   | ☁           |
| 49   | Sarasin ML New Energy Fund                    | LU0121747215 | ☑              |                   | ☁           |
| 50   | LO Funds - Generation Global                  | LU0428704554 | ☑              |                   | ☁           |
| 51   | Sarasin New Power Fund                        | LU0288930869 | ☑              |                   | ☁           |
| 52   | Deutsche Invest I Clean Tech                  | LU0298649426 |                |                   | ☁           |
| 53   | Sparinvest-Ethical Global Value               | LU0362355439 | ☑              |                   | ☁           |
| 54   | UniSector: Klimawandel                        | LU0315365378 | ☑              |                   | ☁           |
| 55   | SAM Sustainable Healthy Living Fund           | LU0280770768 | ☑              |                   | ☁           |
| 56   | Amundi Funds Equity Global Aqua               | LU0272932475 | ☑              |                   | ☁           |
| 57   | Vontobel Fund - Clean Technology              | LU0384405949 | ☑              |                   | ☁           |
| 58   | Vontobel Fund New Power                       | LU0278090906 | ☑              |                   | ☁           |
| 59   | Allianz Global EcoTrends                      | LU0250028817 | ☑              |                   | ☁           |
| 60   | Robeco Agribusiness Equities                  | LU0374107216 | ☑              |                   | ☁           |
| 61   | Klassik MegaTrends                            | AT0000820139 | ☑              |                   | ☁           |

| Rang | Fonds/Portfolioname                          | ISIN <sup>#</sup> | PRI-Signatory <sup>*)</sup> | ESG-Rating Score <sup>*</sup> | ESG-Rating <sup>*</sup> |
|------|--|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| 62   | Deutsche Invest I New Resources              | LU0237014641      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 63   | UBS (Lux) Equity SICAV - Emerging Markets... | LU0346595837      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 64   | SAM Sustainable Water Fund                   | LU0348125351      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 65   | ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE-EMERGING      | AT0000A0AUJ9      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 66   | First State Asia Pacific Sustainability Fund | GB00B0TY6S22      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 67   | Pictet-Water                                 | LU0104885248      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 68   | Vontobel Fund Sustainable Emerging Mkts...   | LU0571085413      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 69   | Vontobel Fund Future Resources               | LU0384406327      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 70   | Candriam Equities L Sustainable Emerging...  | LU0344047476      | ☑                           |                               | ☰                       |
| 71   | Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders... | LU0384410279      | ☑                           |                               | ☰                       |

<sup>#)</sup> ☰ - Bei mehreren Anteilklassen eines Fonds wird immer nur eine Anteilsklasse exemplarisch mittels Identifier (ISIN) angegeben.

<sup>\*)</sup> ☑ - Die Prüfung hinsichtlich PRI-Signatory erfolgte auf Basis Promotor bzw. Promotor Parent Company; falls rein der Asset Manager bzw. Investment Advisor der PRI beigetreten ist, wird dies mit dem Piktogramm in grauer Farbe gekennzeichnet.

<sup>\*)</sup> ☰ - Für ausgewählte Fonds werden die Ratingergebnisse in dieser Studie veröffentlicht. Die Detailanalysen bzw. Ratings für die restlichen Aktienfonds sind auf [yourSRI.com](http://yourSRI.com) (nachhaltige Fonds) bzw. auf Nachfrage (konventionelle Fonds) gegen eine Nominalgebühr erhältlich. Desweiteren ist auch das vollständige Ranking mit weiteren Informationen beziehbar.

Die Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Empfängers ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit oder Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erarbeitet und geprüft, es kann jedoch keine Gewähr für die Wirtschafts- und Fondsinformationen, Daten und sonstigen Inhalte geleistet

werden. Irrtümer sind vorbehalten. Jegliche Haftungsansprüche, insbesondere auch solche, die sich aus den Angaben zum Ranking beziehen, sind ausgeschlossen.

Bei Fragen und weiterführenden Informationen wenden Sie sich bitte an: [info@yoursri.com](mailto:info@yoursri.com)

# RANKING KONVENTIONELLE AKTIENFONDS

Die 100 grössten in Österreich zum Vertrieb zugelassenen konventionellen Aktienfonds mit globalem Fokus weisen per 31.12.2013 einen durchschnittlichen ESG-Rating-Score von **45.2** aus. Die Bandbreite an gemessenen Werten reicht hierbei von **66.8**, höchster ESG-Rating-Score, bis zu **29.2**, niedrigster ESG-Rating-Score.

Durchschnittlich gesehen liegen die ESG-Rating-Scores der konventionellen Aktienfonds knapp 14% unter den Vergleichswerten der nachhaltigen Portfolios. Im Detail weisen 5% der untersuchten

Fonds ein ESG-Rating von 'A' auf sowie mehr als die Hälfte (54%) ein Rating von BBB. Desweiteren verfügen 41% über ein Portfolio, welches als „Non-ESG-Investmentgrade“ bezeichnet werden muss (d.h. Ratings von 'BB', 'B' und 'CCC').

**UNPRI** - Dem allgemeinen Markttrend folgend, haben bereits über 84% der untersuchten Fonds (auf Basis der Fondspromotoren, Asset Manager bzw. Investment Advisor) die UN Principles for Responsible Investing (UNPRI) unterzeichnet. Bei den nachhaltigen Aktienfonds liegt der Wert bei knapp 82%.

| Rang | Fonds/Portfolioname                            | ISIN#        | PRI-Signatory* | ESG-Rating Score* | ESG-Rating* |
|------|--|--------------|----------------|-------------------|-------------|
| 1    | MFS Meridian Funds - Global Concentrated Fund  | LU0219441572 | ☑              | 66.8              | A           |
| 2    | MFS Meridian Funds - Global Equity Fund        | LU0094560744 | ☑              | 61.8              | A           |
| 3    | ValueInvest Lux Global                         | LU0135991064 | ☑              | 60.5              | A           |
| 4    | GAM Star Global Quality                        | IE00B5ZVCH38 | ☑              | 57.7              | A           |
| 5    | Wellington Global Value Equity Portfolio       | LU0423005783 | ☑              | 57.5              | A           |
| 6    | Goldman Sachs Global Equity Partners Portfolio | LU0244546650 | ☑              |                   | ☒           |
| 7    | Morgan Stanley Global Quality Fund             | LU0955010870 | ☑              |                   | ☒           |
| 8    | PARVEST Equity World Low Volatility            | LU0823417810 | ☑              |                   | ☒           |
| 9    | BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund        | IE00B29M2H10 |                |                   | ☒           |
|      | Fidelity Funds - Global Dividend               | LU0772969993 | ☑              |                   | ☒           |
| 11   | Newton Global Higher Income Fund               | GB00B0MY6T00 |                |                   | ☒           |
|      | Schroder ISF Global Dividend Maximiser         | LU0306806265 | ☑              |                   | ☒           |
| 13   | BNY Mellon Long Term Global Equity             | GB00B2423L71 |                |                   | ☒           |
| 14   | ING (L) Invest Global High Dividend            | LU0146257711 | ☑              |                   | ☒           |
| 15   | Brandes Global Equities Fund                   | IE0031573896 |                |                   | ☒           |
| 16   | Pictet-High Dividend Selection                 | LU0503634221 | ☑              |                   | ☒           |
| 17   | Allianz RCM Interglobal                        | DE0008475070 | ☑              |                   | ☒           |
| 18   | Schroder ISF Global Equity Yield               | LU0225284248 | ☑              |                   | ☒           |
| 19   | First State Global Listed Infrastructure Fund  | GB00B24HJC53 | ☑              |                   | ☒           |
| 20   | SSgA World Index Equity Fund                   | FR0000018277 | ☑              |                   | ☒           |
| 21   | UBS (Lux) Eq S - Global High Dividend (USD)    | LU0611173427 | ☑              |                   | ☒           |
| 22   | Robeco   | NL0000289783 | ☑              |                   | ☒           |
| 23   | Schroder ISF Global Equity Alpha               | LU0225283273 | ☑              |                   | ☒           |
| 24   | BGF Global Equity Income Fund                  | LU0545039389 | ☑              |                   | ☒           |

# 171 Fonds

Im Rahmen des ESG-Rankings wurden für den Markt Österreich 171 Aktienfonds analysiert.



| Rang | Fonds/Portfolioname                            | ISIN#        | PRI-Signatory* | ESG-Rating Score* | ESG-Rating* |
|------|--|--------------|----------------|-------------------|-------------|
| 25   | Goldman Sachs GMS Dynamic World Equity...      | LU0245325260 | ✓              |                   | ✉           |
| 26   | DekaSpezial                                    | DE0008474669 | ✓              |                   | ✉           |
| 27   | Newton International Growth Fund               | GB0006779986 |                |                   | ✉           |
| 28   | Templeton Growth (Euro) Fund                   | LU0114760746 | ✓              |                   | ✉           |
|      | UNI-GLOBAL Equities World                      | LU0337270119 | ✓              |                   | ✉           |
| 30   | Fidelity Funds - Global Technology             | LU0099574567 | ✓              |                   | ✉           |
|      | Swisscanto (LU) Portf Fd Equity                | LU0112806921 |                |                   | ✉           |
| 32   | JPM Global Focus                               | LU0168341575 | ✓              |                   | ✉           |
| 33   | Deka-TeleMedien TF                             | DE0009771923 | ✓              |                   | ✉           |
| 34   | Pictet-Premium Brands                          | LU0217139020 | ✓              |                   | ✉           |
| 35   | Fidelity Funds - Global Opportunities          | LU0267387255 | ✓              |                   | ✉           |
| 36   | Newton 50/50 Global Equity Fund                | GB00B01XJ447 |                |                   | ✉           |
| 37   | Henderson HF Global Technology Fund            | LU0070992663 | ✓              |                   | ✉           |
| 38   | Templeton Global (Euro) Fund                   | LU0029873410 | ✓              |                   | ✉           |
| 39   | Newton Global Opportunities Fund               | GB00B0C3H830 |                |                   | ✉           |
| 40   | Investec GSF Global Franchise Fund             | LU0426412945 | ✓              |                   | ✉           |
| 41   | Allianz Adiverba                               | DE0008471061 | ✓              |                   | ✉           |
| 42   | Aberdeen Global - World Equity Fund            | LU0094547139 | ✓              |                   | ✉           |
| 43   | Russell Investment Company World Equity II...  | IE00B1RNTG75 | ✓              |                   | ✉           |
|      | Vontobel Fund Global Equity                    | LU0218910536 | ✓              |                   | ✉           |
| 45   | MFS Meridian Funds Global Research Fund        | LU0219441143 | ✓              |                   | ✉           |
| 46   | DWS Vermoögensbildungsfonds I                  | DE0008476524 | ✓              |                   | ✉           |
| 47   | UBS (Lux) Equity SICAV - Western Winners (USD) | LU0859500539 | ✓              |                   | ✉           |
| 48   | DWS Akkumula                                   | DE0008474024 | ✓              |                   | ✉           |

| Rang | Fonds/Portfolioname                           | ISIN#        | PRI-Signatory* | ESG-Rating Score* | ESG-Rating* |
|------|---|--------------|----------------|-------------------|-------------|
| 49   | Templeton Global Fund                         | LU0029864427 | ✓              |                   | ☒           |
| 50   | Partners Group Listed - Listed Infrastructure | LU0263855479 | ✓              |                   | ☒           |
| 51   | Allianz Strategiefonds Wachstum Plus          | DE0009797274 | ✓              |                   | ☒           |
| 52   | Julius Baer EF Luxury Brands                  | LU0329429897 | ✓              |                   | ☒           |
| 53   | Russell Investment Company II World Equity... | IE0034343834 | ✓              |                   | ☒           |
| 54   | BGF World Financials Fund                     | LU0431649028 | ✓              |                   | ☒           |
| 55   | BL Global Equities                            | LU0117287580 |                |                   | ☒           |
| 56   | Morgan Stanley Global Infrastructure Fund     | LU0384381660 | ☑              |                   | ☒           |
| 57   | DJE - Dividende & Substanz                    | LU0159550150 |                |                   | ☒           |
| 58   | Fidelity Funds - Global Consumer Industries   | LU0114721508 | ✓              |                   | ☒           |
| 59   | Schroder ISF QEP Global Core                  | LU0106255481 | ✓              |                   | ☒           |
| 60   | JPM Global Dynamic                            | LU0119067295 | ✓              |                   | ☒           |
| 61   | Threadneedle Global Select Fund               | GB0001444701 | ☑              |                   | ☒           |
| 62   | Fidelity Funds - Global Health Care           | LU0114720955 | ✓              |                   | ☒           |
| 63   | Fidelity Funds - Global Financial Services    | LU0114722498 | ✓              |                   | ☒           |
| 64   | BL Equities Dividend                          | LU0309191657 |                |                   | ☒           |
| 65   | CGS FMS CPH Capital Global Equities           | LU0616502885 |                |                   | ☒           |
| 66   | LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST                 | DE0009774794 |                |                   | ☒           |
| 67   | Raiffeisen-Global-Aktien                      | AT0000859525 | ✓              |                   | ☒           |
| 68   | Fidelity Funds - World                        | LU0069449576 | ✓              |                   | ☒           |
| 69   | Sparinvest-Global Value                       | LU0138501191 | ✓              |                   | ☒           |
| 70   | ING (L) Invest Global Opportunities           | LU0250158358 | ✓              |                   | ☒           |
| 71   | DWS Global Growth                             | DE0005152441 | ✓              |                   | ☒           |
| 72   | Baring Global Resources Fund                  | IE0000931182 |                |                   | ☒           |
| 73   | Franklin Mutual Global Discovery Fund         | LU0211331839 | ✓              |                   | ☒           |
|      | Fondis  | DE0008471020 | ✓              |                   | ☒           |
| 75   | Allianz Global Metals and Mining              | LU0589944643 | ✓              |                   | ☒           |
| 76   | BGF World Healthscience Fund                  | LU0122379950 | ✓              |                   | ☒           |
|      | Pictet-Digital Communication                  | LU0101692670 | ☑              |                   | ☒           |
| 78   | Carmignac Investissement                      | FR0010148981 | ✓              |                   | ☒           |
| 79   | Fidelity Funds - International                | LU0048584097 | ✓              |                   | ☒           |
|      | JOHCM Global Select Fund                      | IE00B3DBRL03 | ✓              |                   | ☒           |
| 81   | Pictet-Security                               | LU0256846139 | ☑              |                   | ☒           |
| 82   | First State Global Resources Fund             | GB0033737874 | ✓              |                   | ☒           |
| 83   | Threadneedle Global Equity Income Fund        | GB00B1YW3W13 | ☑              |                   | ☒           |
| 84   | Investec GSF Global Natural Resources Fund    | LU0345780950 | ✓              |                   | ☒           |

| Rang | Fonds/Portfolioname                           | ISIN <sup>#</sup> | PRI-Signatory <sup>9</sup> | ESG-Rating Score <sup>*</sup> | ESG-Rating <sup>*</sup> |
|------|---|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| 85   | Investec GSF Global Energy Fund               | LU0345779275      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 86   | First Eagle Amundi International Fund         | LU0068578508      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 87   | KBC Equity Satellites                         | BE0948574117      |                            |                               | ✉                       |
| 88   | Schroder ISF QEP Global Active Value          | LU0203345920      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 89   | BGF World Energy Fund                         | LU0122376428      | ✓                          |                               | ✉                       |
|      | Pictet-Global Megatrend Selection             | LU0386859887      | ✉                          |                               | ✉                       |
| 91   | LO Funds - Golden Age                         | LU0106831901      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 92   | Odey Allegra International Fund               | IE00B1TQX392      |                            |                               | ✉                       |
| 93   | Robeco Emerging Conservative Equities         | LU0582533245      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 94   | BGF World Mining Fund                         | LU0075056555      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 95   | Schroder ISF QEP Global Quality               | LU0323591593      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 96   | JPM Global Healthcare                         | LU0432979614      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 97   | CS Index Fund (Lux) Equities Emerging Markets | LU0828707843      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 98   | Deutsche Invest I Global Agribusiness         | LU0273158872      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 99   | GAM Star Technology                           | IE00B5THWW23      | ✓                          |                               | ✉                       |
| 100  | Carmignac Portfolio - Commodities             | LU0164455502      | ✓                          |                               | ✉                       |

<sup>#</sup> ⓘ - Bei mehreren Anteilsklassen eines Fonds wird immer nur eine Anteilsklasse exemplarisch mittels Identifier (ISIN) angegeben.

<sup>9</sup> ☑ - Die Prüfung hinsichtlich PRI-Signatory erfolgte auf Basis Promotor bzw. Promotor Parent Company; falls rein der Asset Manager bzw. Investment Advisor der PRI beigetreten ist, wird dies mit dem Piktogramm in grauer Farbe gekennzeichnet.

<sup>\*</sup> ✉ - Für ausgewählte Fonds werden die Ratingergebnisse in dieser Studie veröffentlicht. Die Detailanalysen bzw. Ratings für die restlichen Aktienfonds sind auf [yourSRI.com](http://yourSRI.com) (nachhaltige Fonds) bzw. auf Nachfrage (konventionelle Fonds) gegen eine Nominalgebühr erhältlich. Desweiteren ist auch das vollständige Ranking mit weiteren Informationen beziehbar.

Die Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Empfängers ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit oder Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erarbeitet und geprüft, es kann jedoch keine Gewähr für die Wirtschafts- und Fondsinformationen, Daten und sonstigen Inhalte geleistet

werden. Irrtümer sind vorbehalten. Jegliche Haftungsansprüche, insbesondere auch solche, die sich aus den Angaben zum Ranking beziehen, sind ausgeschlossen.

Bei Fragen und weiterführenden Informationen wenden Sie sich bitte an: [info@yoursri.com](mailto:info@yoursri.com)

**Der Ausschluss von Unternehmen, Ländern oder Branchen, die gegen bestimmte Kriterien verstoßen, ist im deutschsprachigen Raum nach wie vor die beliebteste Anlagestrategie im Bereich der nachhaltigen Geldanlagen.**

## Infographik

### Investorenverhalten



80 % der institutionellen Investoren berücksichtigen Nachhaltigkeit als Faktor für Investment Entscheidungen, 73 % definieren Risiko Reduktion und 55 % Vermeidung von Unternehmen mit unethischen Verhalten als treibende Kraft hinter Ihren Überlegungen.

Quelle: *Sustainability goes mainstream: Insights into investor views* - PWC (2014)

Some 75% per cent of millenials consider the social and environmental impact of the companies they invest in to be an important part of investment-making and two-thirds view their investment decisions as a way to express their social, political, or environmental values.

Quelle: *2014 U.S. Trust Insights on Wealth and Worth: Annual Survey* - US Trust (2014)





59% der untersuchten konventionellen Top100-Aktienfonds weisen ein Portfolio auf, das mit "ESG-Investmentgrade" bezeichnet werden kann (d.h. Ratings höher 'BB', 'B', 'CCC').

# BBB

Der durchschnittliche ESG-Rating-Score der nachhaltigen Fonds in Österreich beträgt 51.4 (BBB)

# +13.7%

Im Durchschnitt liegen die ESG-Rating-Scores der untersuchten nachhaltigen Portfolios in Österreich knapp 14% über den Vergleichswerten der konventionellen Aktienfonds.

# ERSTE ADRESSEN

## CSSP-Center for Social and Sustainable Products

---



CSSP-Center for Social &  
Sustainable Products  
Herrengasse 11, FL-9490 Vaduz  
Tel.: +423 235 03 99  
[info@cssp-ag.com](mailto:info@cssp-ag.com)  
[www.cssp-ag.com](http://www.cssp-ag.com)

CSSP – Center for Social and Sustainable Products (AG) ist ein unabhängiges Beratungs- und Forschungsunternehmen mit Fokus auf nachhaltige Geldanlagen. Wir unterstützen Kunden bei der Strategie und Entwicklung von Investitionskonzepten, ihrer Umsetzung, begleiten Due Dilligence Prozesse sowie helfen beim Wissenstransfer und bei Mitarbeiterschulungen.

Darüberhinaus bietet CSSP ein umfassendes Monitoring und Controlling von Portfolios im Bereich der nachhaltigen Geldanlagen an. Wir vertreten die Interessen von Pensionskassen, Stiftungen, Family Offices und anderen Vermögensbesitzern in Anlageausschüssen und in Gremien.

## Erste Asset Management

---

### ERSTE Asset Management

Erste Asset Management  
Habsburgergasse 2  
A-1010, Wien  
Tel.: +43 50 100 19881  
[institutional@erste-am.com](mailto:institutional@erste-am.com)  
[www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)

Als Teil der Erste Group ist die Erste Asset Management (EAM) einer der führenden Finanzdienstleister in Zentral und Osteuropa (CEE). Die Erste Asset Management ist Marktführer am Heimatmarkt Österreich und nimmt bei nachhaltigen Investitionen eine maßgebliche Position ein.

Das Unternehmen hat früh begonnen, seine gesellschaftliche Verantwortung wahrzunehmen. Im Laufe des letzten Jahrzehnts wurde ein breites Angebot an nachhaltigen Fonds entwickelt und etabliert. Diese reichen von Aktien- und Anleihenfonds bis hin zu Mikrofinanzfonds.

## ING Investment Management Switzerland

---



ING Investment Management (CH)  
Schneckenmannstrasse 25  
CH-8044, Zürich  
Tel.: +41 58 252 55 50  
[switzerland@ingim.com](mailto:switzerland@ingim.com)  
[www.ingim.ch](http://www.ingim.ch)

Bei Sustainable Responsible Investing (SRI) handelt es sich um eine Analysemethode. Die Berücksichtigung von SRI-Kriterien macht es möglich, versteckte Risiken aufzudecken, die bei einer klassischen Finanzanalyse ignoriert werden.

ING Investment Management hat in diesem Bereich langjähriges Know-how aufgebaut und verwaltet mittlerweile 4 Milliarden Euro an Assets in diesem Bereich. Wir haben einerseits ausgewiesene Experten, die sich ausschliesslich mit SRI beschäftigen, andererseits verfügt jeder Analyst über das nötige Wissen, um diese Kriterien in seine Analysen einschliessen zu können.

## Petercam Institutional Asset Management Switzerland

---



*Institutional Asset Management (CH)*  
Route de l'Aéroport 31  
CH-1211, Genève  
Tel.: +41 2 292 97 22 3  
[frederic.guibaud@petercam.ch](mailto:frederic.guibaud@petercam.ch)  
[www.petercam.com](http://www.petercam.com)

Petercam IAM SA ist eine unabhängige Investmentboutique aus Belgien mit Sitz in Brüssel. Die Gesellschaft entstand im Jahr 1968 durch die Fusion der Brüsseler Wertpapierhandelshäuser Peterbroeck und Van Campenhout und ist heute einer der wichtigsten unabhängigen Finanzdienstleister in den Benelux-Ländern.

Mit einem verwalteten Vermögen von ca. EUR 14 Mrd. hat Petercam das Profil eines inhabergeführten Asset Managers. Im Bereich Vermögensverwaltung für institutionelle Anleger hat sich Petercam IAM SA als aktiver long-only Nischenspieler in 4 Assetklassen spezialisiert: Europäische/globale Aktien mit einem thematischen Ansatz, Euro/globales Anleihemanagement, Multi-Asset Strategien sowie nachhaltige Kapitalanlagen.

## Raiffeisen Capital Management

---



*Raiffeisen Capital Management*  
Schwarzenbergplatz 3  
A-1010 Wien  
Tel.: +43 1 711 70 - 0  
[rcm-international@rcm.at](mailto:rcm-international@rcm.at)  
[www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com)

Raiffeisen Capital Management (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ist als Asset Manager der Raiffeisen Bankengruppe einer der führenden Finanzdienstleister Österreichs. Aufgrund der steigenden Bedeutung von verantwortungsvollen und zukunftsfähigen Anlagen hat sich Raiffeisen Capital Management verstärkt der Nachhaltigkeitsphilosophie verschrieben.

Der Grundstein dafür wurde bereits im Jahr 2002 mit der Auflage des ersten Nachhaltigkeitsfonds gelegt. 2013 wurde unter der Leitung des Nachhaltigkeitsexperten Mag. Wolfgang Pinner eine eigene Einheit für Sustainable & Responsible Investments gegründet, zudem wurde die Fondspalette in diesem Bereich um weitere Produkte ergänzt.

## South Pole Carbon

---



*South Pole Carbon*  
Technoparkstrasse 1  
CH-8005, Zürich  
Tel.: +41 43 501 35 50  
[info@southpolecarbon.com](mailto:info@southpolecarbon.com)  
[www.southpolecarbon.com](http://www.southpolecarbon.com)

South Pole Carbon bietet Lösungen und Dienstleistungen zur Implementierung von Nachhaltigkeitsstrategien an. Wir unterstützen unsere Kunden darin, Wert aus der Umsetzung von Nachhaltigkeits-Aktivitäten zu schöpfen. Für die Finanzindustrie evaluieren wir die durch Investment-Portfolios verursachten Treibhausgasemissionen. Dank einem einzigartigen und innovativen Ansatz können wir dabei die allerhöchste im Markt erhältliche Datenqualität und die größtmögliche Transparenz anbieten. Unser Angebot ist zu 100 Prozent flexibel gestaltet und kann vollumfänglich auf die individuellen Kundenbedürfnissen ausgerichtet werden.

Zusammen mit unseren Partnern von yourSRI haben wir die führende web-basierte Lösung entwickelt. Damit ist es möglich, innerhalb von Sekunden eine detaillierte Treibhausgas-Analyse eines Portfolios zu erhalten.



[yourSRI.com](https://yourSRI.com)  
THE NEXT  
GENERATION OF  
ESG-SOLUTIONS

# yourSRI SERVICES

**yourSRI ist die „One-Stop-Lösung“ für nachhaltiges Investieren.**

**Die führende SRI-Datenbank bietet eine breite Palette an ESG-Datendienstleistungen und Lösungen, um nachhaltige Anlageentscheidungen kompetent, zeitgenau und langfristig auszuführen und zu überwachen.**

**yourSRI offeriert dabei eine große Auswahl an spezialisierten sowie praxisnahen Produkten und Services:**



## Carbon Reporting

Carbon Fonds & Portfolio Screenings

Das Carbon Portfolio Screening Tool von yourSRI ermöglicht es Anlegern und Investmentexperten, die Klimabilanz eines Fonds oder eines Portfolios genau zu ermitteln sowie mit einem Sektorportfolio zu vergleichen. Dies geschieht mit Hilfe der Messung und Berechnung von Treibhausgasemissionen aller zugrunde liegenden Holdinggesellschaften.



## ESG Reporting

ESG Fonds & Portfolio Screenings

Das ESG Portfolio Screening-Tool bietet einen standardisierten Rahmen für die Messung und das dynamische Benchmarking von ESG-Eigenschaften. Das Ergebnis ist ein ausführlicher Report, der detaillierte Analysen in Hinsicht auf die Nachhaltigkeitsrisiken des Portfolios sowie Vergleiche innerhalb der gesamten Peer-Gruppe bietet.



## ESG-Ratings

ESG Unternehmens-Ratings

Die Partnerschaft mit MSCI ESG Research gibt yourSRI-Kunden den direkten Zugriff auf alle MSCIs „ESG-Unternehmensratings“, d.h. auf MSCI ESG IVA und MSCI ESG Impact Monitor Reports, die mehr als 5.500 Large, Mid und Small Cap Unternehmen der wichtigsten Investmentmärkte weltweit in Hinsicht auf ihre ESG-Kriterien sowie ESG-Kontroversen untersuchen.



## News

Responsible Investing News und Hintergründe

yourSRI kooperiert mit Responsible-Investor.com, um geschäftskritische und topaktuelle ESG-News, -Daten und -Branchenentwicklungen anzubieten. Diese Nachrichten können Investmentexperten schnell und mühelos helfen, Hintergrundinformationen zu sammeln und für Investitionsentscheidungen zu nutzen.

yourSRI als funktionale RI-Datenbank hat eine Vielzahl an Such-, Vergleichs-, Bewertungs- und Screening-Funktionen und bietet eine globale Abdeckung von mehreren tausend Unternehmen, Anlageprodukten und Forschungsunterlagen sowie eine umfangreiche Sammlung an Berichten und Umfragen.

Das kombinierte Know-how von yourSRI und seinen Partnern bildet auch die Grundlage für den integrierten Ansatz der SRI-, ESG- und Carbon-Datenlösungen und ermöglicht es unseren Kunden, eine eingehende Anlageanalyse - aus finanzieller Perspektive wie auch aus Nachhaltigkeitssicht - durchzuführen.

---

## MSCI Inc.

MSCI is headquartered in New York, with research and commercial offices around the world. The main European MSCI ESG Research Team is located in London.

# MSCI ESG Research

**MSCI Inc.** is a leading provider of investment decision support tools to investors globally, including asset managers, banks, hedge funds and pension funds. MSCI products and services include indices, portfolio risk and performance analytics, and governance tools. To the company's flagship products belong for example the MSCI indices with approximately USD 9 trillion estimated to be benchmarked to them on a worldwide basis.

**MSCI ESG Research** is a leading source of environmental, social and governance (ESG) ratings, screening and compliance tools to advisers, managers and asset owners worldwide. Its products and services are used by investors to integrate ESG factors into their investment processes. yourSRI and MSCI ESG Research are closely working together through a partnership.

## MSCI

ESG Research

# Credits

## Unterstützer

---



Erste Asset Management  
[www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)



ING Investment Management (CH)  
[www.ingim.ch](http://www.ingim.ch)



Raiffeisen Capital Management  
[www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com)

## Partner

---



CSSP-Center for Social and Sustainable Products AG - [www.cssp-ag.com](http://www.cssp-ag.com)



MSCI ESG Research  
[www.msci.com](http://www.msci.com)

## Die Welt der CSSP AG

---



yourSRI  
[www.yourSRI.com](http://www.yourSRI.com)



FOA - Family Office Academy  
[www.familyoffice-academy.li](http://www.familyoffice-academy.li)



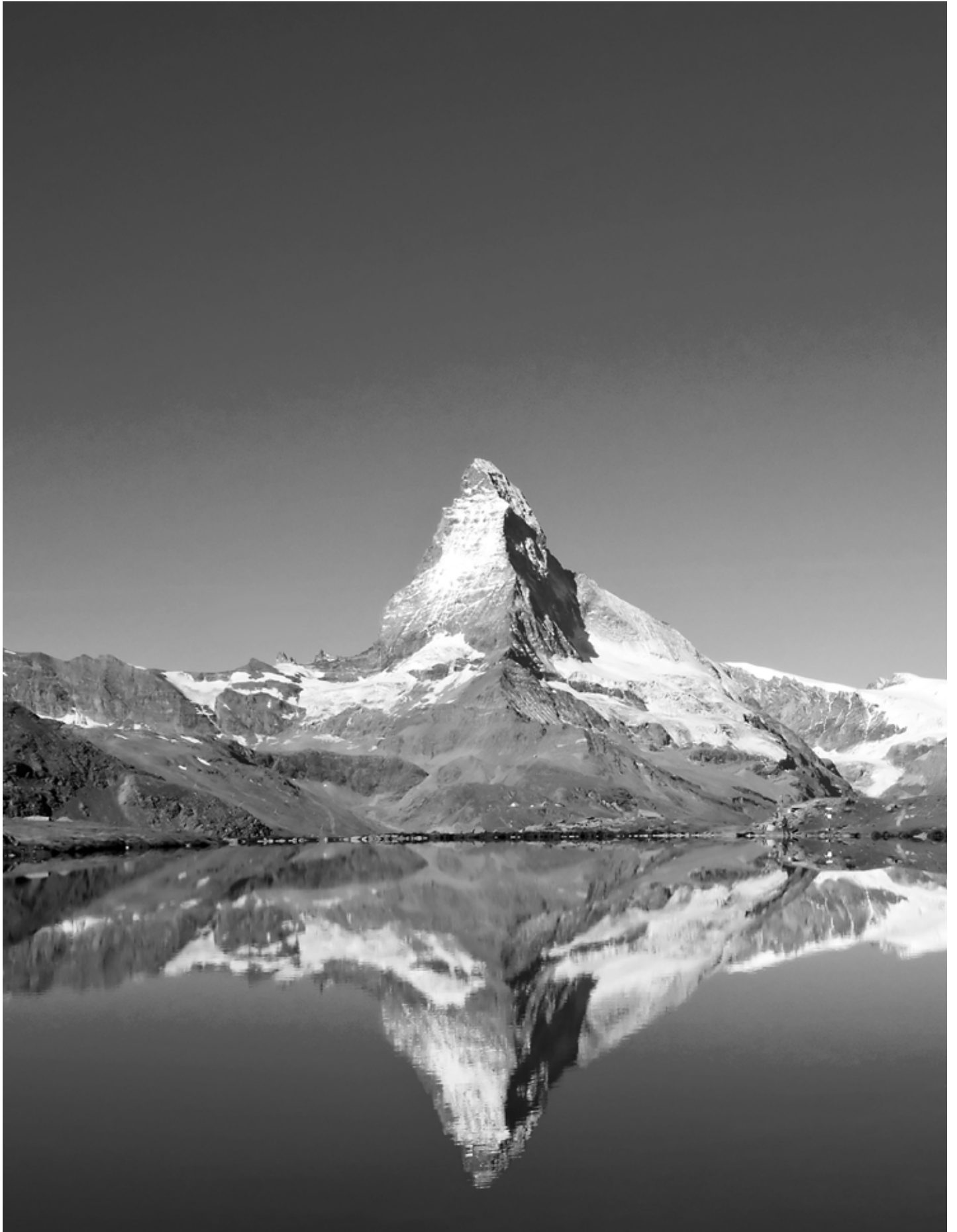
MIA - myImpact Academy  
[www.myimpact-academy.com](http://www.myimpact-academy.com)



Impact Forum Europe  
[www.impactforum.eu](http://www.impactforum.eu)



ESIA - European Sustainable Investment Advisor  
[www.esia.li](http://www.esia.li)



**yourSRI**

The next generation of ESG Data Services

[info@yoursri.com](mailto:info@yoursri.com)  
[www.yoursri.com](http://www.yoursri.com)  
[www.cssp-ag.com](http://www.cssp-ag.com)