



**Gerold Permoser,
Chief Investment Officer
und Head of Responsible
Investments der Erste
Asset Management**

„Nachhaltige Veranlagungsstrategien betonen bei der Wahl der Investmentmöglichkeiten ausdrücklich die Bedeutung von Umweltfaktoren, sozialen Faktoren und Faktoren der Unternehmensführung.“

Durch die vielschichtige Einzeltitelanalyse wird die Qualität der investierten Portfolios verbessert und mögliche Risiken reduziert. Nachhaltiges investieren kombiniert das Beste aus zwei Welten: modernes Portfoliomanagement mit einem nachhaltigen, langfristigen Anspruch.“

Das Prinzip der Nachhaltigkeit

Das Prinzip der Nachhaltigkeit beruht darauf, verantwortungsbewusst und langfristig mit den vorhandenen Ressourcen umzugehen und dabei die Wechselwirkungen auf gesellschaftlicher Ebene (Soziales), Umweltebene (Ressourcenschonung) und wirtschaftlicher Ebene in das unternehmerische (und persönliche) Handeln zu integrieren.

Wechselseitige Abhängigkeiten - ESG:
Environment (Umwelt) - Social (Gesellschaft) -
Governance (Unternehmensführung)



Quelle: Erste Asset Management

Was spricht für nachhaltiges Veranlagen?

- **Verantwortung übernehmen**
Durch die Berücksichtigung von ethischen, sozialen und umweltverträglichen Aspekten leisten sowohl Anleger als auch Investoren einen aktiven gesellschaftspolitischen Beitrag.
- **Langfristige Wertentwicklung**
Zahlreiche Experten dokumentieren, dass nachhaltige Investmentstrategien mindestens ebenso erfolgreich sind wie traditionelle Veranlagungen.
- **Risikoreduktion**
Durch die Fokussierung auf nachhaltig gemanagte Unternehmen werden extreme Kursschwankungsrisiken („Tail-Risks“) verringert.

Nachhaltigkeits-Ansatz der Erste Asset Management

Eigenes Bewertungssystem: EAM-Nachhaltigkeits-Rating

In Zusammenarbeit mit externen Research Agenturen und einem hauseigenen Nachhaltigkeitsmodell werden die einzelnen Unternehmen anhand ihrer Nachhaltigkeit von unseren Spezialisten beurteilt.

Das EAM-spezifische Nachhaltigkeits-Rating erstreckt sich von A+ bis E. Bei der Unternehmensbewertung wird auf Ausschlusskriterien und die gesamte Nachhaltigkeit des Unternehmens geachtet: **Best-in-Class-Ansatz**.

Das am besten bewertete Unternehmen im Investmentuniversum wird derzeit mit „A minus“ beurteilt. Investierbar sind nur Unternehmen mit einem Rating von C oder höher. Durch die strenge Herangehensweise des Nachhaltigkeits-Teams sind von 3.500 Unternehmen lediglich 36% investierbar.

EAM-Bewertungssystem (ESG-Rating)	
A	ausgezeichnet
B	sehr gut
C	gut
D	mangelhaft, nicht investierbar
E	ungenügend, nicht investierbar

Unsere Research-Partner



Beispiele für	Umwelt	Soziales	Unternehmensführung
Ausschluss-Kriterien	Atomkraft Grüne Gentechnologie	Waffen, Tabak vermeidbare Tier- versuche Pornografie	Kinderarbeit Korruption Bilanzfälschung
Beurteilungs-Kriterien	Energie-/Wasser- verbrauch Erneuerbaren Energien Umweltverschmutzung	Medizinische Versorgung Gesundheit/Sicherheit Arbeitsplatzbedingungen	Corporate Governance Richtlinien

Voting & Engagement

Die Erste Asset Management involviert sich als aktiver Aktionär (Stakeholder) bei den Unternehmen. Neben dem Nutzen der Stimmrechte (Voting) bei Hauptversammlungen, führt die Erste Asset Management aktive Dialoge mit Unternehmen um deren Transparenz und Nachhaltigkeit zu steigern (Engagement).

Nicht zuletzt unterstützt dieses Engagement den nachhaltigen wirtschaftlichen Erfolg, wovon Umwelt, Mitmenschen und Fondsanleger profitieren.



Qualitätsnachweis: Externe Zertifizierungen

Um den höchsten Nachhaltigkeitsstandard nachzuweisen, unterzieht sich die Erste Asset Management internen und externen Audits (Buchprüfungen). Dadurch wird die Qualität gesichert und auch nach außen offengelegt. Nachhaltigkeitsprüfungen finden in regelmäßigen Abständen statt.

Unsere Zertifizierungen im Bereich Nachhaltigkeit



Erste Responsible Advisory Board

Neben dem Fondsmanagement und Analystenteam der Erste Asset Management ist ein ständiger Beirat installiert, der aus bis zu sieben externen Experten aus den verschiedensten Bereichen besteht. Dieser Beirat (Erste Responsible Advisory Board) dient zur Sicherstellung und Wahrung von Anlegerinteressen und hat folgende Aufgaben:

- Prüfung und Weiterentwicklung des Nachhaltigkeits-Investment-Prozesses
- Überprüfung des Kriterienkatalogs
- Prüfung neuer Produkte

Geliebte Nachhaltigkeit im Unternehmen



2003: Hauptaktionär der Erste Group	2006: Sozial ausgerichtetes Kreditinstitut	2011: Mitglied der WWF Climate Group	Gruppenweites Umweltmanagementsystem
Langfristige, gemeinnützige Gesellschaftsprojekte 	Bankdienstleistungen für bonitätsferne Personen 	Bekanntnis zum Klimaschutz 	Innerhalb der kommenden vier Jahre sollen alle lokalen Banken der Erste Group ISO 14001 zertifiziert werden



2006: Kooperation mit dem WWF	2009: Unterzeichnung der UN PRI Standards	2012: Ausschluss von geächteten Waffen	Aktive Mitgliedschaft in Verbänden
Widmung von Teilen der Verwaltungsgebühr für ökologisch Projekte	Bekanntnis zu Nachhaltigkeitsprinzipien 	Umsetzung der Richtlinie in allen Publikumsfonds 	CRIC, Forum nachhaltige Geldanlagen

Ausgewählte Nachhaltigkeitsfonds

Fondsname	Kurzcharakteristika	Warnhinweise
ERSTE RESPONSIBLE RESERVE	Nachhaltig orientierter Rentenfonds mit kurzer Zinsbindung	-
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE	Nachhaltig orientierte Euro-Unternehmensanleihen	-
ERSTE RESPONSIBLE BOND EMERGING CORPORATE	Nachhaltig orientierte Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	-
ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE	Dachfonds für Microfinanz-Veranlagungen	A, B
ERSTE RESPONSIBLE BALANCED	Nach ethisch nachhaltigen Kriterien verwalteter Active Return Fonds mit variabler Vermögensaufteilung (Aktienanteil max. 30%)	C
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE	Nachhaltig orientierte europäische Aktien	D
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL	Nachhaltigkeits-Aktienfonds der weltweit veranlagt	-
ERSTE WWF STOCK UMWELT	Globale Aktien der Umweltbranche	-

A Der ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE kann zu wesentlichen Teilen in Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) iSd § 71 InvFG 2011 investieren.

B Die Finanzmarktaufsicht warnt: **Der ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE investiert zur Gänze in Veranlagungen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG 2011 (Alternative Investments), die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Insbesondere bei diesen Veranlagungen kann es zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.**

C Der ERSTE RESPONSIBLE BALANCED kann zu wesentlichen Teilen in Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) iSd § 71 InvFG 2011 investieren.

D Der ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

Wichtige rechtliche Hinweise:

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH und RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH und RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt. Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage www.erste-am.com abrufbar und stehen dem interessierten Anleger kostenlos am Sitz der der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage www.erste-am.com ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Stand 11.05.2015