



Unternehmensprofil

Henkel AG & Co. KGaA ist ein globaler Anbieter von Artikeln aus den Bereichen Wasch- u. Reinigungsmitteln, Klebstofftechnologie und Schönheitspflege. Das Markenportfolio umfasst bekannte Namen wie Persil, Bref, Pril, Vernel, Schwarzkopf, Fa oder Taft. Das Unternehmen wurde 1876 gegründet und beschäftigt heute rund 50.000 Mitarbeiter. Im Bereich Klebstoffe ist Henkel Weltmarktführer und bietet eine breite Palette an Klebstofftechnologien -und lösungen. Auch in anderen Segmenten ist zählt Henkel zu den führenden Anbietern von Produkten und Dienstleistungen.

Finanzkennzahlen

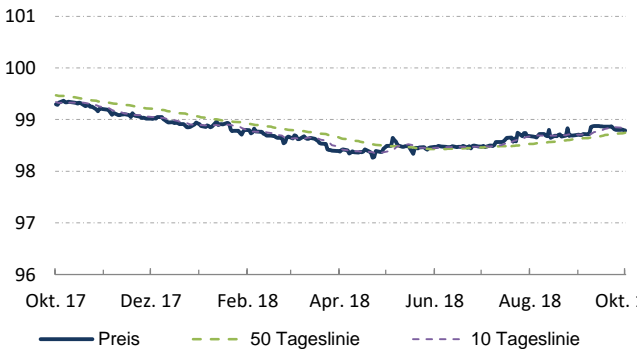
Sektor	Consumer Staples	Industrie	Household Products
Telephone	49-211-797-0	Umsatz (M)	20.029
Website	www.henkel.com	Angestellte	53.500
Adresse	Henkelstrasse 67 Duesseldorf, 40589 Germany		

Preis	98,79	Endfälligkeit	13.09.2019
52W Hoch	99,39	Kupon	1,50
52W Tief	98,26	Rendite	2,92
Währung	USD	Duration	0,87

Bloomberg	IG1	Fitch	A
S&P	A	Moody's	A2

Source: Bloomberg
25.10.2018

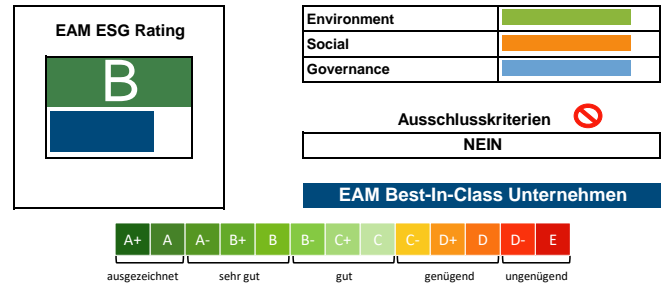
Kursveränderung



ASW Spread in Basispunkten



EAM ESG Rating



ESG im Unternehmen

Wichtigstes ESG-Kriterium

Corporate Governance

Chancen & Risiken in ESG

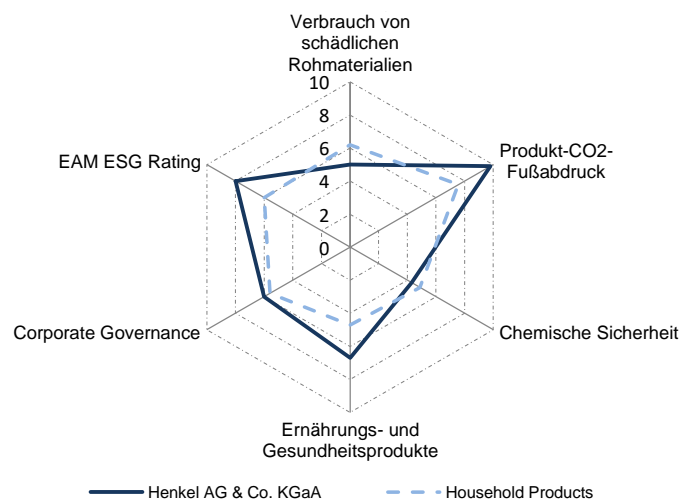
- + umfassende Prüfungen zur Sicherstellung der Qualität von Produkten und Inhaltsstoffen (Standards in vielen Bereichen über den gesetzlichen Mindestvorgaben)
- + gute Kundenbetreuungs- und -schutzprogramme
- + umfassende Strategie zur Reduktion von Tierversuchen
- + Gutes Innovationsmanagement im Bereich natürlicher und biologischer Produkte (persönliche- und Haushaltsprodukte) sowie Sourcing von nachhaltigem Palmöl
- + Lebenszyklusanalysen von Produkten

- Fehlende Richtlinien zur Sicherung, dass Inhaltsstoffe aus genetisch veränderten Rohstoffen (z.B., Soja, Baumwolle, etc.) nicht in Produkte verwendet werden sowie zur Reduktion des CO₂-Fußabdrucks

EAM ESG Rating Industrievergleich

Beste Unternehmen	EAM ESG Rating
Henkel AG & Co. KGaA	B
Essity AB	B
Schlechteste Unternehmen	EAM ESG Rating
Spectrum Brands Holdings Inc.	D+
Energizer Holdings Inc.	D+

ESG Unternehmensbewertung





Unternehmensprofil

Skandinaviska Enskilda Banken AB bietet Finanzdienstleistungen in den Bereichen Retail, Corporate, Investment sowie Private Banking in Schweden sowie international und zählt zu den größten Anbietern der nordischen Region. Die Kunden umfassen vor allem den institutionellen Bereich, private Kunden sowie auch Klein- u. Mittelbetriebe. Im Portfolio von Skandinaviska Enskilda befinden sich 196 Filialen in Schweden sowie der Baltischen Region, 20 internationale Standorte sowie telefonische Bankdienstleistungen. Das Unternehmen wurde 1856 gegründet und hat seinen Hauptstandort in Stockholm, Schweden.

Finanzkennzahlen

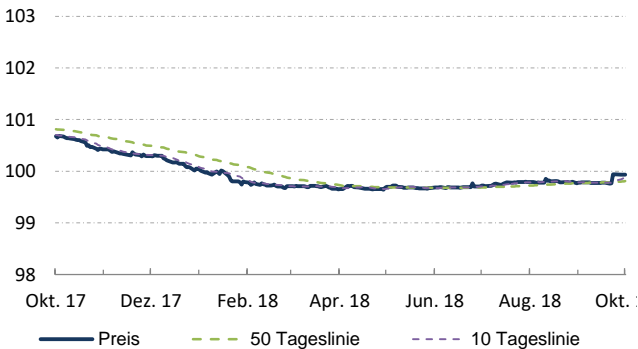
Sektor	Financials	Industrie	Banks
Telephone	46-771-62-10-00	Umsatz (M)	67.699
Website	www.seb.se	Angestellte	15.000
Adresse	Kungstradgardsgatan 8 Stockholm, 106 40 Sweden		

Preis	99,94	Endfälligkeit	25.03.2019
52W Hoch	100,70	Kupon	2,38
52W Tief	99,63	Rendite	2,53
Währung	USD	Duration	0,41

Bloomberg	IG7	Fitch	AA-
S&P	A+	Moody's	Aa2

Source: Bloomberg
25.10.2018

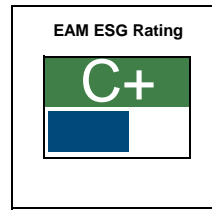
Kursveränderung



ASW Spread in Basispunkten



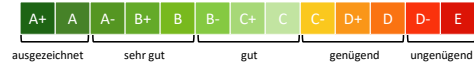
EAM ESG Rating



Environment	
Social	
Governance	

Ausschlusskriterien

NEIN



ESG im Unternehmen

Wichtigstes ESG-Kriterium

Corporate Governance

Chancen & Risiken in ESG

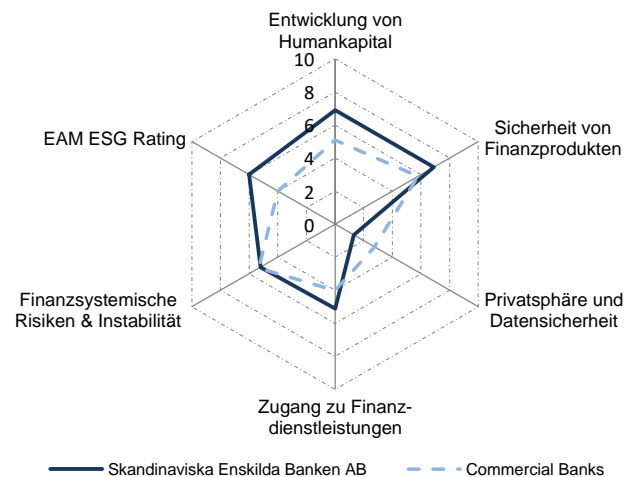
- + umfassende Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in die Vermögensverwaltung
- + sektorspezifische Umwelt- und Sozialkreditrichtlinien für den Kreditprüfungsprozess und/oder Investment Banking-Aktivitäten bei Firmenkunden und öffentlichen Körperschaften
- + detaillierter und umfassender Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekten
- + angemessenes Angebot an nachhaltigen Anlageprodukten und -dienstleistungen
- + Orientierung an den Equator-Prinzipien in der Kreditvergabe

- keine umfangreichen Maßnahmen zur Sicherstellung verantwortungsvoller Verkaufsmethoden
- ungenügende Maßnahmen bezüglich verantwortungsvollem Umgang mit Kunden, die Schwierigkeiten bei der Kreditrückzahlung haben

EAM ESG Rating Industrievergleich

Beste Unternehmen	EAM ESG Rating
UmweltBank AG	B+
ABN AMRO Group N.V.	C+
Schlechteste Unternehmen	EAM ESG Rating
Suruga Bank Ltd.	D-
Kyushu Financial Group Inc.	D-

ESG Unternehmensbewertung





Unternehmensprofil

Telecom Italia S.p.A. wurde 1908 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Milano. Die fixen und mobilen Telekommunikationsleistungen umfassen unter anderem Festnetz- oder Mobiltelekommunikation, Nachrichten-, Daten-, Internet- oder Breitbanddienstleistungen. Beliefert werden neben Klein- u. Mittelbetrieben auch kleinere oder Home-Offices, Kunden des öffentlichen Dienstes, große Kunden etc. Telecom Italia ist auch in der Entwicklung, der Konstruktion oder im Betrieb von Netzwerkinfrastruktur, Immobilienobjekten oder Anlagenbau tätig.

Finanzkennzahlen

Sektor	Communication Services	Industrie	Diversified Telecommunication
Telephone	39-02-8595-4131	Umsatz (M)	19.828
Website	www.telecomitalia.it	Angestellte	59.269
Adresse	Via Gaetano Negri, 1 Milan, 20123 Italy		

Preis	94,31	Endfälligkeit	26.03.2022
52W Hoch	100,65	Kupon	1,13
52W Tief	94,10	Rendite	2,89
Währung	EUR	Duration	3,35

Bloomberg	IG10	Fitch	BBB-
S&P	BB+	Moody's	Ba1

Source: Bloomberg
25.10.2018

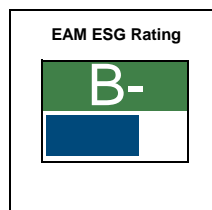
Kursveränderung



ASW Spread in Basispunkten



EAM ESG Rating



Environment	
Social	
Governance	

Ausschlusskriterien

NEIN

EAM Best-In-Class Unternehmen



ESG im Unternehmen

Wichtigstes ESG-Kriterium

Privatsphäre und Datensicherheit

Chancen & Risiken in ESG

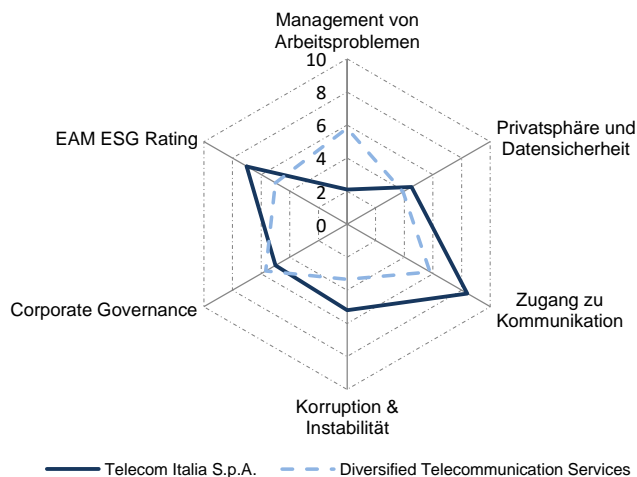
- + detaillierte Datenschutzrichtlinien und Maßnahmen um Informationssicherheit bereitzustellen
- + umfassende Maßnahmen um digitale Inklusion zu fördern
- + Strategie um Energieeffizienz sowie den Einsatz von Erneuerbaren Energien in Datencentern als auch in den Übertragungsnetzen zu gewährleisten
- + Gutes Supply Chain Management unter Berücksichtigung von Arbeitsstandards und Umweltmanagement

- nur Generelles zum Thema Sourcing von Konfliktmineralien
- kürzliche Kontroversen in Bezug auf nachhaltiges Marketing

EAM ESG Rating Industrievergleich

Beste Unternehmen	EAM ESG Rating
Magyar Telekom Telecommunications PLC	B
Swisscom AG	B
Schlechteste Unternehmen	EAM ESG Rating
Rostelecom PJSC	D
China Communications Services Corporation Ltd.	D

ESG Unternehmensbewertung





Unternehmensprofil

Unibail-Rodamco-Westfield ist ein Immobilien- und Investmentunternehmen und entwickelt und betreibt vor allem Shopping-Centres auf globaler Ebene. Durch die Akquisition der Westfield Corporation im Dezember 2017 wurde der Name auf Unibail-Rodamco-Westfield erweitert. Die Gruppe leased und mietet Gebäudeflächen, finanziert Immobilien Investments und renoviert Immobilien um diese zu verkaufen. Im Portfolio befinden sich vor allem Shopping-Centren, Bürogebäude sowie Messe- u. Kongresshallen in Europa und den USA. Der Shopping-Center Bereich umfasst 102 Centres mit jährlichen 1,2 Mrd. Besuchern. Die Geschäftsfelder gliedern sich in 88% Retail, 7% Office sowie 6% Messe- u. Kongresshallen, beschäftigt werden rund 3.700 Fachkräfte.

Finanzkennzahlen

Sektor	Real Estate	Industrie	Equity Real Estate Investment
Telephone	33-1-53-43-74-37	Umsatz (M)	2.078
Website	www.unibail-rodamco.com	Angestellte	2.012
Adresse	7 Place du Chancelier Adenauer CS 31622 Paris Cedex 16, 75772 France		
Preis	339,79	Endfälligkeit	01.01.2022
52W Hoch	350,57	Kupon	0,00
52W Tief	338,25	Rendite	0,65
Währung	EUR	Duration	3,17
Bloomberg	IG8	Fitch	A-
S&P	A	Moody's	(P)A2

Source: Bloomberg
25.10.2018

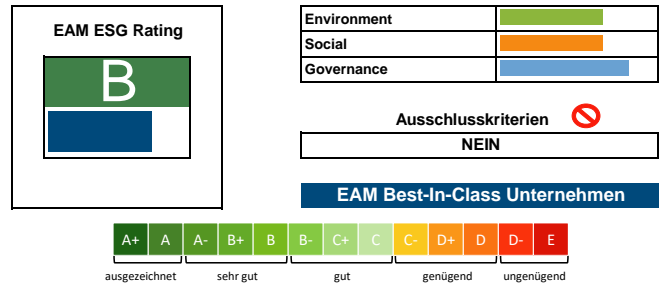
Kursveränderung



ASW Spread in Basispunkten



EAM ESG Rating



ESG im Unternehmen

Wichtigstes ESG-Kriterium

Green Building

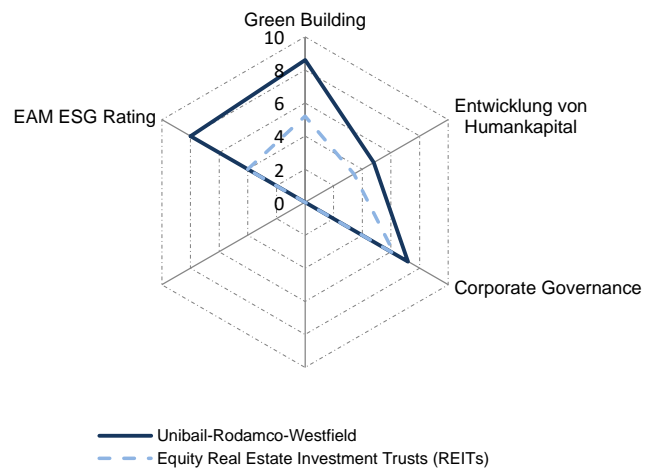
Chancen & Risiken in ESG

- + angemessene Strategie zur Sicherstellung der Gesundheit, des Wohlbefindens und der Sicherheit von Mietern und Kunden
- + Implementierung von Abfallmanagementsystemen auf Baustellen
- + hoher Anteil an Gebäuden zertifiziert nach einem nachhaltigen/grünen Gebäudestandard
- + angemessene Strategie im Bereich Zugang und Einrichtungen für multimodalen Verkehr
- + angemessene Maßnahmen zur Steigerung des Umweltbewusstseins von Mietern
- + gute Corporate Governance bezüglich Eigentümerstrukturen, policies und deren Umsetzung
- keine umfassende Strategie zur Minimierung des Wasserverbrauchs im Immobilienportfolio

EAM ESG Rating Industrievergleich

Beste Unternehmen	EAM ESG Rating
British Land Company Plc	B
Gecina	B
Schlechteste Unternehmen	EAM ESG Rating
Orava Residential REIT Plc	D-
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.	D-

ESG Unternehmensbewertung





Unternehmensprofil

Die Vienna Insurance Group ist eine der führenden internationalen Versicherungen in Zentral- und Osteuropa. Das Unternehmen bietet innovativen, hochwertigen Versicherungsschutz bei individueller Beratung und umfangreiche Serviceleistungen in den Bereichen Lebens- u. Nichtlebensversicherungen an. Abgedeckt werden dabei über die verschiedenen Tochtergesellschaften die unterschiedlichsten Versicherungsfälle wie Kfz, Unfall, Berufsunfähigkeit, Pflege, Hausrat, Krankheit, Reise oder Rechtsschutz und Lebensversicherungen. Für Geschäfts- u. Privatkunden gibt es jeweils spezielle Produkte und Angebote, die auf die jeweiligen Bedürfnisse zugeschnitten sind.

Finanzkennzahlen

Sektor	Financials	Industrie	Insurance
Telephone	43-50-350-350	Umsatz (M)	9.614
Website	www.viennainsurancegroup.at	Angestellte	25.248
Adresse	Schottenring 30 Vienna, 1010 Austria		

Preis	104,78	Endfälligkeit	02.03.2046
52W Hoch	113,94	Kupon	3,75
52W Tief	104,50	Rendite	3,43
Währung	EUR	Duration	6,43

Bloomberg	IG5	Fitch	#N/A N/A
S&P	A+	Moody's	#N/A N/A

Source: Bloomberg
25.10.2018

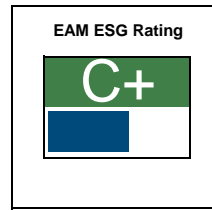
Kursveränderung



ASW Spread in Basispunkten

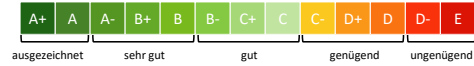


EAM ESG Rating



Environment	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>
Social	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: orange;"></div>
Governance	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: blue;"></div>

Ausschlusskriterien
NEIN



ESG im Unternehmen

Wichtigstes ESG-Kriterium

Corporate Governance

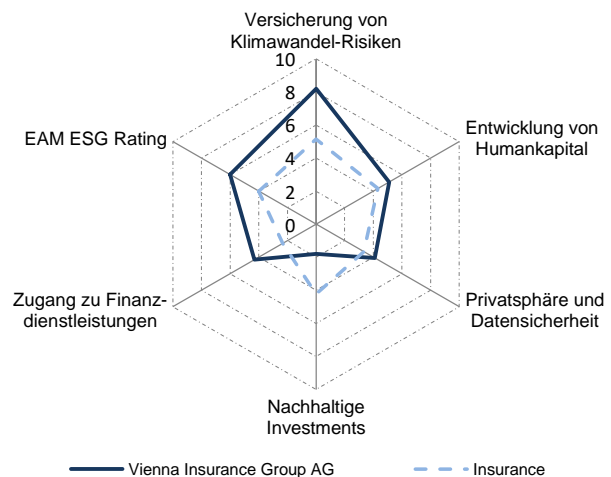
Chancen & Risiken in ESG

- + spezielle Versicherungsangebote für Kunden mit geringem Einkommen
- + Berücksichtigung von Risiken des Klimawandels oder demographischer Entwicklungen im Versicherungsgeschäft
- fehlende Hinweise auf Richtlinien zu verantwortungsvollem Marketing
- mangelnde Integration von Umwelt- oder Sozialaspekten in Schadens- u. Unfallversicherungen bzw. in der Veranlagung
- ausbaufähige Maßnahmen zur Beschränkung der Risiken im Bereich Datenschutz

EAM ESG Rating Industrievergleich

Beste Unternehmen	EAM ESG Rating
Swiss Re AG	B-
AXA S.A.	B-
Schlechteste Unternehmen	EAM ESG Rating
Fairfax Financial Holdings Ltd.	D-
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	D-

ESG Unternehmensbewertung



Kontakt

ERSTE-SPARINVEST KAG
Institutional Sales – Österreich
Am Belvedere 1
A -1100 Vienna

Tel.: +43 (0)50100 - 14299

E-Mail: institutionals@sparinvest.com

Internet: www.erste-am.at

Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.. 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. 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.at abrufbar und stehen dem interessierten Anleger kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage www.erste-am.at 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. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurück erhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen. Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Medieninhaber und Hersteller: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, Am Belvedere 1, A-1100 Wien,
ansprechpartner@sparinvest.com | www.erste-am.at | Verlags- und Herstellungsort: Wien