



## 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

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

<b>Preis</b>	99,16	<b>Endfälligkeit</b>	13.09.2019
<b>52W Hoch</b>	99,17	<b>Kupon</b>	1,50
<b>52W Tief</b>	98,26	<b>Rendite</b>	2,82
<b>Währung</b>	USD	<b>Duration</b>	0,64

<b>Bloomberg</b>	IG1	<b>Fitch</b>	A
<b>S&amp;P</b>	A	<b>Moody's</b>	A2

Source: Bloomberg  
22.01.2019

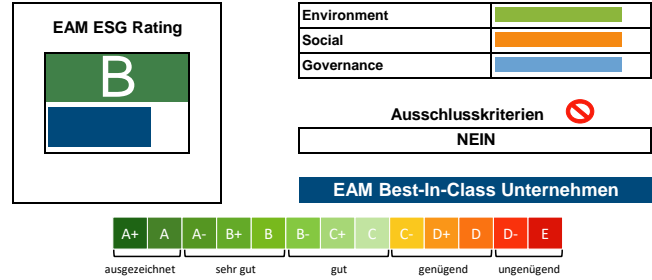
## Kursveränderung



## ASW Spread in Basispunkten



## EAM ESG Rating



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Corporate Governance

### Chancen & Risiken in ESG

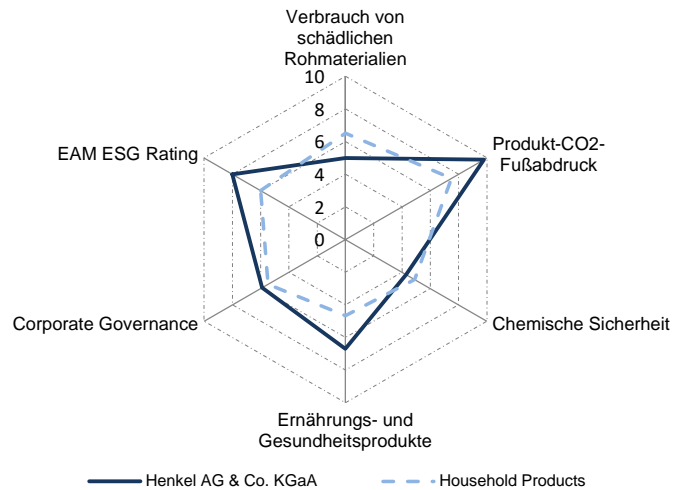
- + umfassende Prüfungen zur Sicherstellung der Qualität von Produkten und Inhaltsstoffen (Standards in vielen Bereichen über den gesetzlichen Mindestvorgaben)
- + gute Kundenbetreuungs- und -schutzprogramme
- + umfassende Strategie zur Reduktion von Tierversuchen
- + Gutes Innovationsmanagement im Bereich 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 everwendet werden sowie zur Reduktion des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Essity Aktiebolag	B
Henkel AG & Co. KGaA	B
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Spectrum Brands Holdings Inc.	D+
Energizer Holdings Inc.	C-

## 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

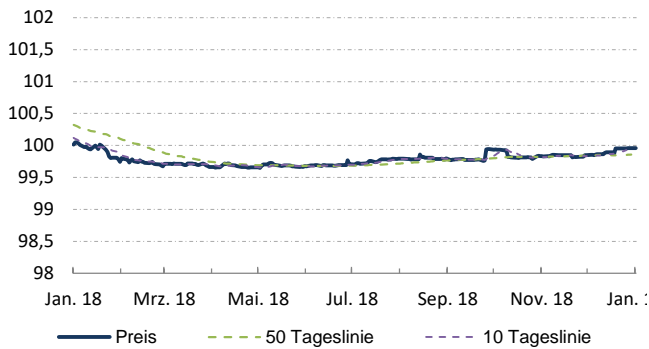
<b>Sektor</b>	Financials	<b>Industrie</b>	Banks
<b>Telephone</b>	46-771-62-10-00	<b>Umsatz (M)</b>	67.699
<b>Website</b>	www.seb.se	<b>Angestellte</b>	15.000
<b>Adresse</b>	Kungsträdgårdsgatan 8 Stockholm, 106 40 Sweden		

<b>Preis</b>	99,96	<b>Endfälligkeit</b>	25.03.2019
<b>52W Hoch</b>	100,08	<b>Kupon</b>	2,38
<b>52W Tief</b>	99,63	<b>Rendite</b>	2,61
<b>Währung</b>	USD	<b>Duration</b>	0,17

<b>Bloomberg</b>	IG7	<b>Fitch</b>	AA-
<b>S&amp;P</b>	A+	<b>Moody's</b>	Aa2

Source: Bloomberg  
22.01.2019

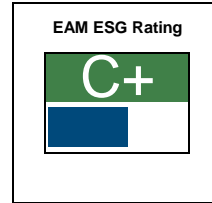
## Kursveränderung



## ASW Spread in Basispunkten



## EAM ESG Rating



Environment	
Social	
Governance	

Ausschlusskriterien

NEIN



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Corporate Governance

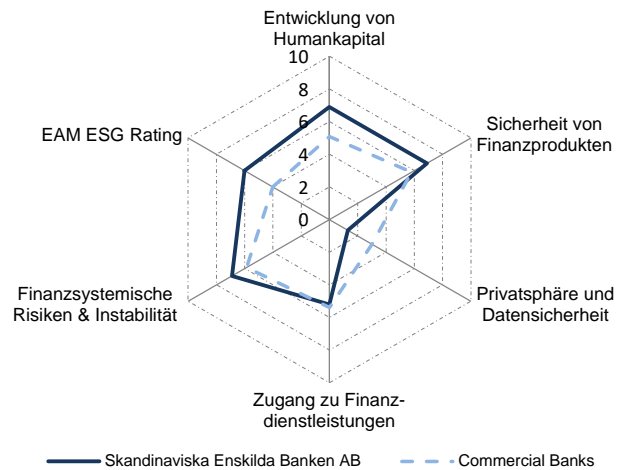
### Chancen & Risiken in ESG

- + 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

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
UmweltBank AG	B+
ABN AMRO Group N.V.	C+
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
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

<b>Sektor</b>	Communication Services	<b>Industrie</b>	Diversified Telecommunication
<b>Telephone</b>	39-02-8595-4131	<b>Umsatz (M)</b>	19.828
<b>Website</b>	www.telecomitalia.it	<b>Angestellte</b>	59.065
<b>Adresse</b>	Via Gaetano Negri, 1 Milan, 20123 Italy		

<b>Preis</b>	92,81	<b>Endfälligkeit</b>	26.03.2022
<b>52W Hoch</b>	99,92	<b>Kupon</b>	1,13
<b>52W Tief</b>	92,75	<b>Rendite</b>	3,54
<b>Währung</b>	EUR	<b>Duration</b>	3,11

<b>Bloomberg</b>	IG10	<b>Fitch</b>	BBB-
<b>S&amp;P</b>	BB+	<b>Moody's</b>	Ba1

Source: Bloomberg  
22.01.2019

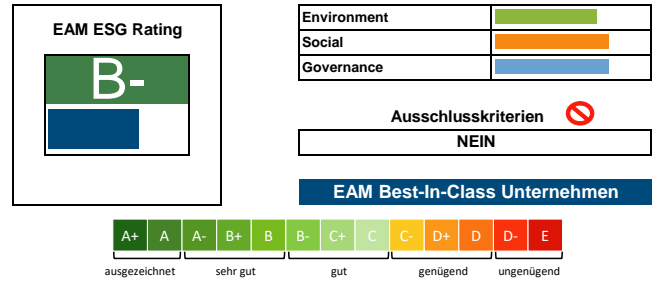
## Kursveränderung



## ASW Spread in Basispunkten



## EAM ESG Rating



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Privatsphäre und Datensicherheit

### Chancen & Risiken in ESG

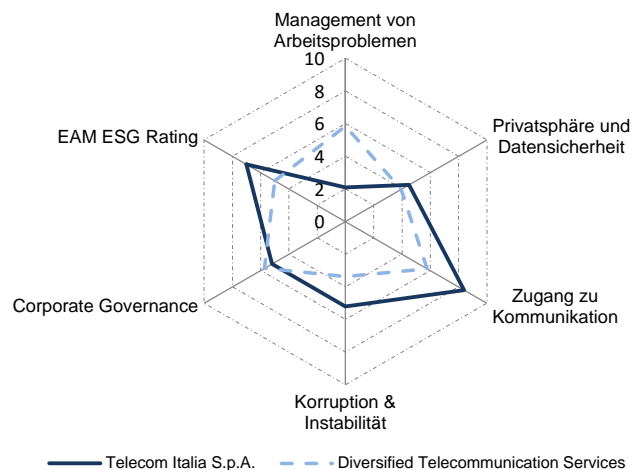
- + detaillierte Datenschutzrichtlinien und Maßnahmen um Informationssicherheit bereitzustellen
- + umfassende Maßnahmen um digitale Inklusion zu fördern
- + Strategie um Energieeffizienz sowie den Einsatz von Erneuerbaren Energien in Datacentern als auch in den Übertragungsnetzen zu gewährleisten
- + 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

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Swisscom AG	B
Magyar Telekom Telecommunications PLC	B-
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
PJSC Long-Distance and International Telecommunications F	D-
China Communications Services Corporation Ltd.	D

## ESG Unternehmensbewertung



# Unibail-Rodamco-Westfield



## 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

<b>Sektor</b>	Real Estate	<b>Industrie</b>	Equity Real Estate Investment
<b>Telephone</b>	33-1-53-43-74-37	<b>Umsatz (M)</b>	2.078
<b>Website</b>	www.unibail-rodamco.com	<b>Angestellte</b>	2.012
<b>Adresse</b>	7 Place du Chancelier Adenauer CS 31622 Paris Cedex 16, 75772 France		

<b>Preis</b>	340,99	<b>Endfälligkeit</b>	01.01.2022
<b>52W Hoch</b>	350,57	<b>Kupon</b>	0,00
<b>52W Tief</b>	338,25	<b>Rendite</b>	0,58
<b>Währung</b>	EUR	<b>Duration</b>	2,94

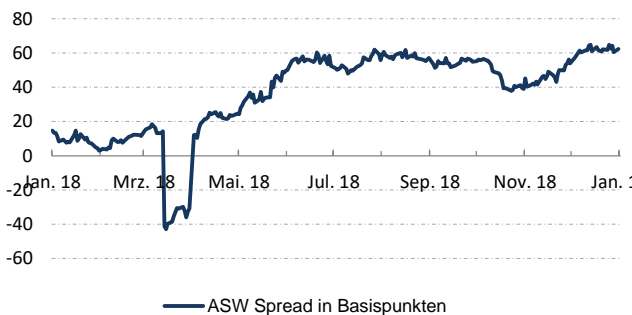
<b>Bloomberg</b>	IG8	<b>Fitch</b>	A-
<b>S&amp;P</b>	A	<b>Moody's</b>	(P)A2

Source: Bloomberg  
22.01.2019

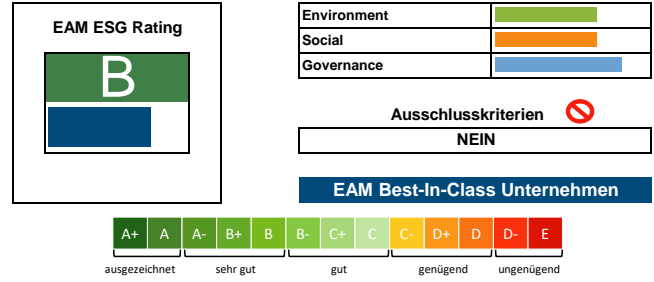
## Kursveränderung



## ASW Spread in Basispunkten



## EAM ESG Rating



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Green Building

### Chancen & Risiken in ESG

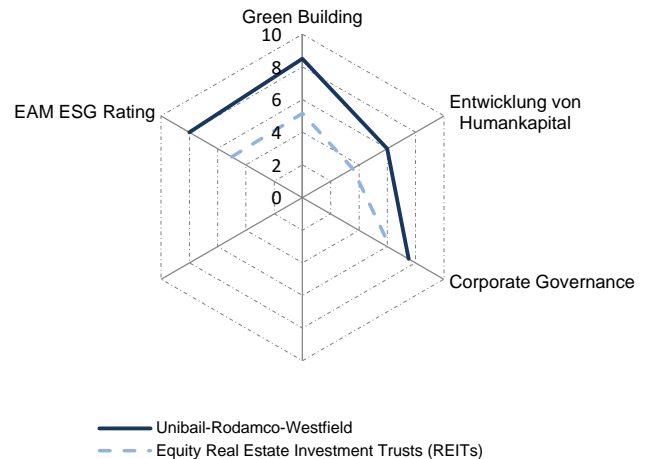
- + angemessene Strategie zur Sicherstellung der Gesundheit, des Wohlbefindens und der Sicherheit von Mietern und Kunden
- + Implementierung von Abfallmanagementsystemen auf Baustellen
- + hoher Anteil an Gebäuden zertifiziert nach einem nachhaltigen/grünen Gebäudestandard
- + angemessene Strategie im 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

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Gecina	B
British Land Company Plc	B
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Ovaro Kiinteistösiijoius Oyj	D-
Aedifica S.A.	D-

## ESG Unternehmensbewertung



# Vienna Insurance Group AG

## 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

<b>Sektor</b>	Financials	<b>Industrie</b>	Insurance
<b>Telephone</b>	43-50-350-350	<b>Umsatz (M)</b>	9.614
<b>Website</b>	www.viennainsurancegroup.at	<b>Angestellte</b>	25.325
<b>Adresse</b>	Schottenring 30 Vienna, 1010 Austria		

<b>Preis</b>	104,27	<b>Endfälligkeit</b>	02.03.2046
<b>52W Hoch</b>	113,94	<b>Kupon</b>	3,75
<b>52W Tief</b>	101,94	<b>Rendite</b>	3,46
<b>Währung</b>	EUR	<b>Duration</b>	6,19

<b>Bloomberg</b>	IG5	<b>Fitch</b>	#N/A N/A
<b>S&amp;P</b>	A+	<b>Moody's</b>	#N/A N/A

Source: Bloomberg  
21.01.2019

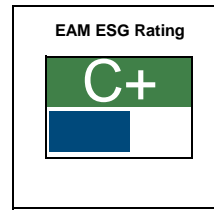
## Kursveränderung



## ASW Spread in Basispunkten



## EAM ESG Rating



Environment	
Social	
Governance	

Ausschlusskriterien

NEIN



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Corporate Governance

### Chancen & Risiken in ESG

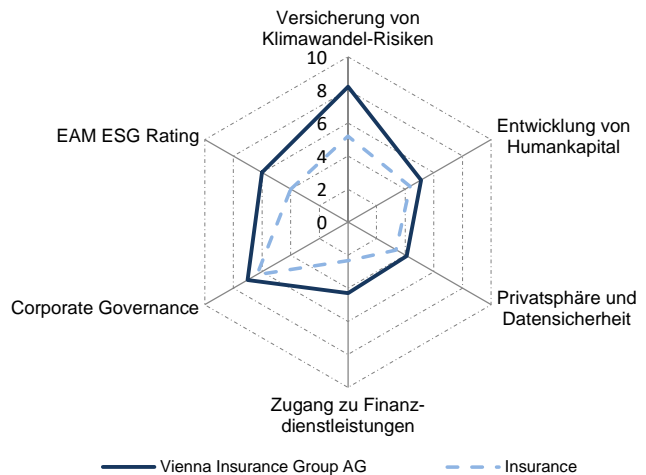
- + spezielle Versicherungsangebote für Kunden mit geringem Einkommen
- + Berücksichtigung von Risiken des Klimawandels oder demographischer Entwicklungen im Versicherungsgeschäft
- fehlende Hinweise auf Richtlinien zu verantwortungsvollem Marketing
- mangelnde Integration von Umwelt- oder Sozialaspekten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

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Swiss Re AG	B-
AXA S.A.	B-

<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Fairfax Financial Holdings Ltd.	D-
Qatar Insurance Co. S.A.Q.	D-

## ESG Unternehmensbewertung



## Kontakt

Erste Asset Management GmbH  
Institutional Sales – Österreich  
Am Belvedere 1  
A -1100 Vienna

Tel.: +43 (0)50100 - 14299

E-Mail: [institutional@erste-am.com](mailto:institutional@erste-am.com)

Internet: [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)

## Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. 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 Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) abrufbar und stehen dem/der interessierten AnlegerIn 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.com](http://www.erste-am.com) ersichtlich.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere AnlegerInnen 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 AnlegerInnen 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 Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Wien  
[kontakt@erste-am.com](mailto:kontakt@erste-am.com) | [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) | Verlags- und Herstellungsort: Wien