

# ENVIRONMENT, SOCIAL & GOVERNANCE RICHTLINIE

Leitfaden der Erste Asset Management für nachhaltiges Investieren



## Inhaltsverzeichnis

1. Leitbild	3
2. Prinzipien	4
3. Geltungsbereich	6
4. Herangehensweise	7



## 1. Leitbild

Die Erste Asset Management (Erste AM) sieht ihre Hauptaufgabe darin, das Interesse ihrer Anleger zu vertreten und den langfristigen Anlageerfolg sicherzustellen. Neben den finanziellen Beweggründen der Kunden steht der Grundgedanke, dass das Handeln der heutigen Generation nicht die Möglichkeiten der folgenden Generationen beeinträchtigt. Deshalb strebt die Erste AM an, langfristigen wirtschaftlichen Erfolg und nachhaltiges wirtschaftliches Agieren in Einklang zu bringen.

Nachhaltigkeit bedeutet für uns ein 360 Grad Blick, bei dem nicht nur eine ökonomische Sicht, sondern auch ökologische, soziale und Governance Themen in den Investitionsentscheidungen berücksichtigt werden. Wir sind überzeugt, dass solch ein definierter nachhaltiger Investmentansatz nicht nur zu einem positiven gesellschaftlichen Beitrag führt, sondern mittel- bis langfristig auch zu attraktiven Renditen und der Reduktion unterschiedlicher Risiken.

Das Ziel nachhaltig zu investieren lässt sich mit verschiedenen Methoden erreichen. Aus Sicht der Erste AM steht daher nicht ein bestimmter Ansatz im Vordergrund, sondern das Ergebnis. Wir sind überzeugt, dass ein Zugang, der unsere Kunden dort abholt, wo sie derzeit stehen und sie zu einer gemeinsamen Reise in die Nachhaltigkeit mitnimmt, langfristig zum Ziel führt.

Um dieser Überzeugung sichtbaren Ausdruck zu verleihen, hat die Erste Asset Management im Jahr 2009, als erster österreichischer Asset Manager, die Grundsätze für verantwortungsvolles Investieren (PRI) unterzeichnet. Des Weiteren folgt die Erste AM in allen Produkten strikt der Konvention der Vereinten Nationen zu Streumunion. Wir übernehmen Verantwortung, unter anderem auch durch unsere aktive Rolle in nachhaltigen Dachverbänden und Schirmorganisationen (z.B. EUROSIF, CRIC, FNG).



## 2. Prinzipien

Das Fundament des nachhaltigen Investierens wird in der Erste Asset Management durch die Grundsätze für verantwortungsvolles Investieren (PRI) gelegt.

Diese verpflichten jeden Unterzeichner, die folgenden 6 Prinzipien in seiner Anlagepolitik zu berücksichtigen:

1. Wir werden Ökologie-, Sozial- und Unternehmensführungs-Themen (ESG) in Investmentanalyse- und Entscheidungsfindungsprozesse einbeziehen.
2. Wir werden aktive Inhaber sein und ESG-Themen in unsere Eigentümerpolitik und -praxis integrieren.
3. Wir werden auf angemessene Offenlegung von ESG-Themen bei den Unternehmen, in die wir investieren, achten.
4. Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung der Grundsätze in der Investmentindustrie vorantreiben.
5. Wir werden zusammenarbeiten, um die Effektivität bei der Umsetzung der Grundsätze zu steigern.
6. Wir werden über unsere Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Grundsätze berichten.



Konkret werden diese Grundsätze im Rahmen unseres Investmentprozesses mit Leben erfüllt. Herzstück dieses Prozesses ist eine sogenannte **ESG-Analyse** (Environmental, Social, Governance).

<p><b>Environmental:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Schonung der Atmosphäre, natürlicher Ressourcen und Gewässer</li> <li>• Bewahrung von Fauna &amp; Flora</li> <li>• Wahrung von natürlichen Lebensräumen</li> <li>• Begrenzung des Klimawandels</li> <li>• Vermeidung von Tierversuchen</li> </ul>	<p><b>Social:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Achtung der internationalen Menschenrechte</li> <li>• Vermeidung von Kinderarbeit</li> <li>• Verbot von Zwangsarbeit</li> <li>• Beseitigung von Diskriminierung</li> <li>• Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz</li> <li>• Arbeitsbedingungen</li> <li>• Angemessene Entlohnung</li> <li>• Verantwortlichkeit in Konflikt- und Risikogebieten</li> <li>• Vielfalt</li> <li>• Produktverantwortung</li> <li>• Aus- und Weiterbildung</li> <li>• Produktinnovationen</li> </ul>
<p><b>Governance:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unterbindung von Korruption</li> <li>• Vermeidung von Bilanzfälschung</li> <li>• Wahrung von unabhängigen Aufsichtsratsmitgliedern</li> <li>• Wahrung eines Wettbewerbes</li> </ul>	

Die Erste Asset Management versteht sich als aktiver Eigentümer. Das findet auch in der Stimmrechtsausübung (Voting) bei Hauptversammlungen Ausdruck. Um bei den Stimmrechtsentscheidungen Konsistenz und Transparenz sicherzustellen, wurde die Erste AM-Voting-Policy entwickelt, die unser Vorgehen dementsprechend regelt.

Die Erste AM sieht einen Dialog als beste Möglichkeit zur Veränderung. In diesem Sinne bekennt sich die Erste AM zu einem fokussierten Engagement. Fokussiert bedeutet dabei Ressourcen zu konzentrieren, um eine möglichst effiziente Plattform für das Engagement zu finden. Dies kann im Rahmen einer Engagement Partnerschaft, durch Bündelung von Ressourcen (als Lead oder als Unterstützer) passieren, oder durch Maßnahmen, die thematisch oder regional über einen besonders starken Hebel verfügen.



### 3. Geltungsbereich

Als „Treuänderin“ ihrer Kunden ist die Erste Asset Management verpflichtet im Interesse jener zu handeln. Wir stimmen unser nachhaltiges Investieren auf die individuelle Ausgangslage unserer Kunden ab. Daraus folgt, dass Kunden, je nach ihrer persönlichen Situation, dem Ziel einer nachhaltigen Anlage unterschiedlich nahe sein werden.

Für alle von der Erste Asset Management verwalteten Fonds und Portfolien gilt das Verbot einer Investition in Unternehmen, die in Verbindung mit geächteten Waffen stehen, sowie das Verbot der Spekulation mit Nahrungsmitteln.

In den als nachhaltig bezeichneten Fonds und Portfolien der Erste AM verpflichten wir uns einem Investmentprozess zu folgen, der aus nachhaltiger Sicht State-of-the-Art ist. Dies gilt insbesondere für die Fonds der ERSTE RESPONSIBLE Familie.

Die Erste Asset Management versucht auch bei externen Partnern die oben genannten Kriterien sicherzustellen und arbeitet vorwiegend mit externen Partnern zusammen, die die Grundsätze für verantwortungsvolles Investieren (PRI) unterzeichnet haben.



## 4. Herangehensweise

Um im besten Interesse unserer Kunden und der Gesellschaft zu handeln, folgt die Erste Asset Management in ihrem Nachhaltigkeitsansatz sowohl ESG-Grundsätzen als auch ökonomischen Kriterien.

Das Nachhaltigkeitsteam der Erste AM ist für die Gestaltung des nachhaltigen Investmentprozesses verantwortlich. Dazu gehören unter anderem die Definition und Einhaltung von Ausschlusskriterien, die Analyse von Unternehmen und die Erstellung eines ESG-Ratings sowie die Bewertung aller Unternehmen nach dem Best-in-Class Ansatz.

Die Nachhaltigkeitsfondsmanager sind dafür zuständig, die attraktivsten Unternehmen aus ökonomischer und nachhaltiger Sicht für die Portfolien und Fonds unserer Kunden auszuwählen. Um einen maximalen Know-how-Transfer sicherzustellen, arbeiten ESG-Analysten und Fondsmanager eng zusammen.

Das Nachhaltigkeitsteam gewährleistet, dass ESG-Informationen allen Mitarbeitern der Erste Asset Management zur Verfügung stehen.

Verantwortung beinhaltet für die Erste AM auch den Umgang mit Information zum Thema Nachhaltigkeit. Daraus folgt für uns zweierlei:

- Informationen müssen qualitativ hochwertig, nach einem geprüften Prozess gesammelt, validiert und verteilt werden.
- Die Erste AM verarbeitet Informationen aktiv.

Aus unserer Sicht geschieht dies am besten in einem Multi-Source-Ansatz, bei dem Rohdaten von unterschiedlichen anerkannten Nachhaltigkeitsagenturen bezogen und dann von der Erste AM zu einem proprietären Rating gebündelt werden.

Nachhaltiges Investieren ist ein dynamischer Begriff und muss aus der gelebten Praxis beurteilt werden. Entsprechend verpflichtet sich die Erste AM zu Transparenz, um so ihr Handeln beurteilbar zu machen. Teil dieser Transparenz ist auch, dass wir uns regelmäßigen Überprüfungen anerkannter Qualitätsstandards (z.B. Transparenzlogo, Novethic Label, Umweltzeichen etc.) unterziehen.

Ein Advisory Board aus unabhängigen Experten stellt darüber hinaus die Einhaltung und Weiterentwicklung unserer Standards sicher.



Redaktionsschluss: 14.02.2017

## Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH und ERSTE Immobilien 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 Asset Management GmbH und ERSTE Immobilien 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 und im Falle der ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ bzw. auf der Homepage unter [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) bzw. [www.ersteimmobilien.at](http://www.ersteimmobilien.at) veröffentlicht.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, der vereinfachte Prospekt sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) bzw. [www.ersteimmobilien.at](http://www.ersteimmobilien.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 bzw. des vereinfachten 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) bzw. [www.ersteimmobilien.at](http://www.ersteimmobilien.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.

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.

In dieser Leitlinie wird ausdrücklich keine Anlageberatung und auch keine Anlageempfehlung erteilt. Diese Leitlinie stellt keine Vertriebsaktivität dar und darf somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz oder Anlageinstrumenten verstanden werden. Alle Entscheidungen, die der Anleger möglicherweise aufgrund dieser Leitlinie trifft, bleiben ausschließlich in seiner Verantwortung.

