



# PRIMA - Global Challenges Factbook

„Wirtschaftsprinzip Nachhaltigkeit –  
entscheidender Erfolgsfaktor“

Stand: 30. September 2016

**prima**  
Fonds

- ❖ **Zusammenfassung der Anlagephilosophie**
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ **Kontakt**

## Anlagephilosophie

---

Mit dem **PRIMA – Global Challenges** investieren Sie in eine lebenswerte Zukunft. Der Fonds investiert ausschließlich in Aktien von Unternehmen, die in dem Nachhaltigkeitsindex: Global Challenges Index enthalten sind. Der Global Challenges Index ist ausgerichtet auf sieben globale Herausforderungen dieses Jahrtausends, denen sich Politik, Gesellschaft und Wirtschaft stellen müssen:

- ❖ **die Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels**
- ❖ **die Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Trinkwasser**
- ❖ **die Beendigung der Entwaldung und die Förderung nachhaltiger Waldwirtschaft**
- ❖ **den Erhalt der Artenvielfalt**
- ❖ **den Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung**
- ❖ **die Bekämpfung der Armut**
- ❖ **die Unterstützung verantwortungsvoller Führungs- (Governance-) Strukturen**

- ❖ Zusammenfassung der Anlagephilosophie
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges
- ❖ Fondsfakten
- ❖ Kontakt

## Ausgangspunkt: Internationale Zielsysteme der Nachhaltigkeit

### UN Millennium Goals



### UNEP Environment Outlook



### UN Global Compact

**The Ten Principles**

The UN Global Compact's ten principles in the areas of human rights, labour, the environment and anti-corruption enjoy universal consensus and are derived from:

- The Universal Declaration of Human Rights
- The International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work
- The Rio Declaration on Environment and Development
- The United Nations Convention Against Corruption

The UN Global Compact asks companies to embrace, support and enact, within their sphere of influence, a set of core values in the areas of human rights, labour standards, the environment and anti-corruption:

**Human Rights**

- Principle 1: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and
- Principle 2: make sure that they are not complicit in human rights abuses.

**Labour**

- Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining;
- Principle 4: the elimination of all forms of forced and compulsory labour;
- Principle 5: the effective abolition of child labour; and
- Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

**Environment**

- Principle 7: Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;
- Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and
- Principle 9: encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.

**Anti-Corruption**

- Principle 10: Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

### EU Nachhaltigkeitsstrategie

KOMMISSION DER EUROPÄISCHEN GEMEINSCHAFTEN

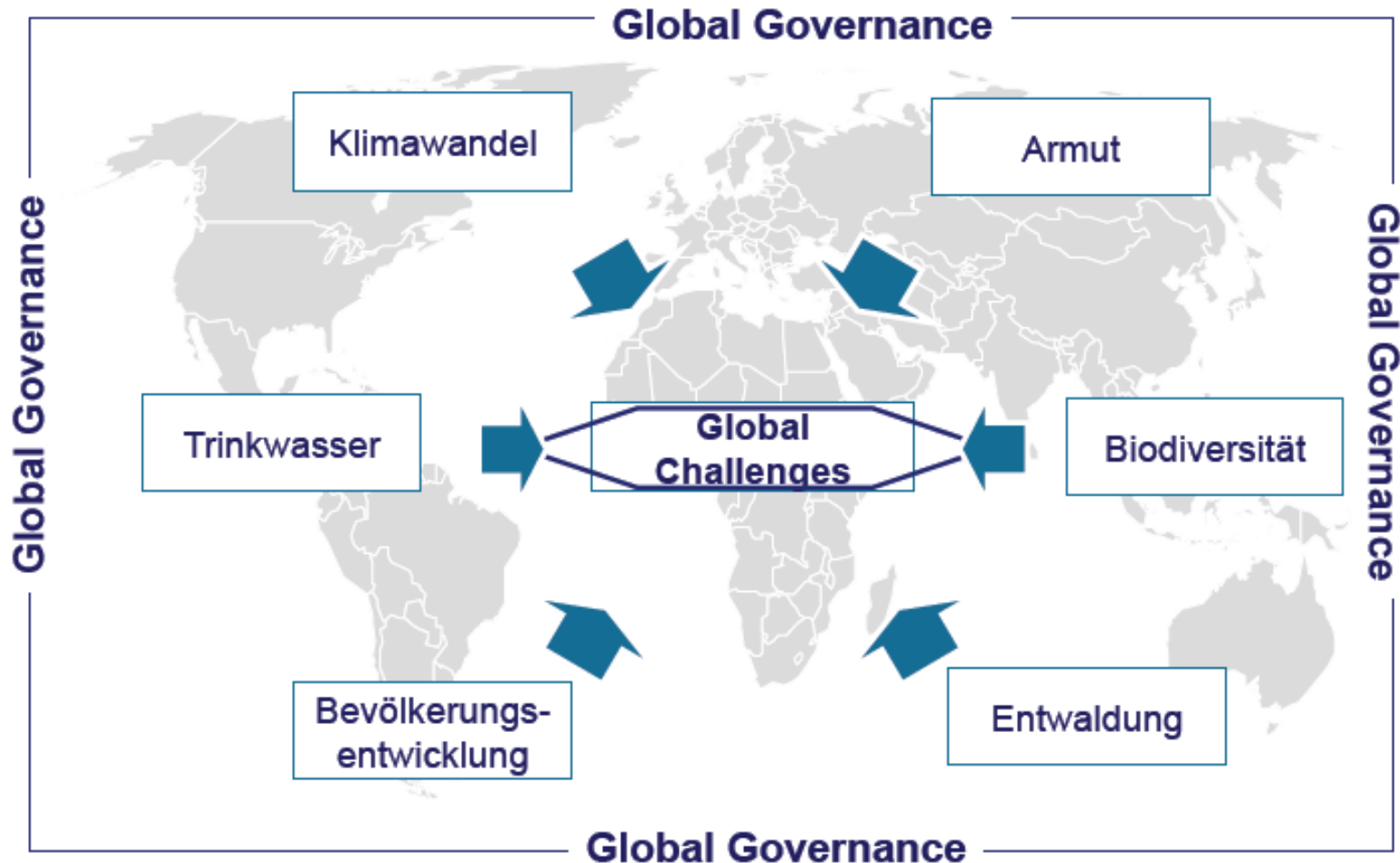
Brüssel, den 24.7.2009  
KOM(2009)400 endgültig

**MITTEILUNG DER KOMMISSION AN DAS EUROPÄISCHE PARLAMENT, DEN RAT, DEN EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTS- UND SOZIALAUSSCHUSS UND DEN AUSSCHUSS DER REGIONEN**

**Förderung einer nachhaltigen Entwicklung durch die EU-Politik: Überprüfung der EU-Strategie für nachhaltige Entwicklung 2009**

**Identifikation von zentralen globalen Herausforderungen**  
**Operationalisierung für die Auswahl von Unternehmen für den GCX**

## Fokussierung auf sieben zukunftsrelevante Handlungsfelder



## Fakten

### Klimawandel

- Das IPCC prognostiziert einen Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur um 1,8° bis 4,0° C bis 2100.
- Der Stern Report prognostiziert eine Zunahme der Kosten des Klimawandels: Bis Mitte dieses Jahrhunderts beziffert sich der Verlust p.a. auf min. 5% des weltweiten Bruttosozialprodukts, aktuell 2.200 Mrd. US\$.

### Entwaldung

- Die weltweite Entwaldungsrate beträgt 13 Mio. ha p.a., hauptsächlich durch Umwandlung in Agrarflächen (FAO, 2005). 36% aller Wälder sind Urwälder - 6 Mio. ha werden p.a. zerstört oder umgewandelt (FAO, 2005). Pro Jahr gehen 0,5 bis 1% des tropischen Regenwaldes verloren.

### Armut

- Weltweit leben etwa 1,2 Milliarden Menschen in extremer Armut. Definition der Weltbank: Personen, die weniger als 1 Dollar pro Tag zur Verfügung haben.
- Damit verbunden sind eine schlechte Gesundheitsvorsorge, hohe Kindersterblichkeit & Analphabetentum.

### Trinkwasser

- Trinkwasser ist eine knappe Ressource: Nur 1% des globalen Wasservorkommens ist Trinkwasser.
- 1,1 Mrd. Menschen haben keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser, Krankheiten, die durch verschmutztes Wasser verursacht werden, kosten täglich etwa 6.000 Kinder das Leben (UN-Schätzung).

### Biodiversität

- Laut der Roten Liste bedrohter Arten, die die Weltnaturschutzunion IUCN im Jahr 2006 veröffentlicht hat, sind ca. 15.500 Arten weltweit vom Aussterben bedroht, darunter 23% aller Säugetiere, 12% der Vögel und 31% der Amphibien.

### Bevölkerungsentwicklung

- Pro Minute werden mehr als 150 Menschen geboren – vor allem in den Entwicklungs- und Schwellenländern. Zu den heute etwa 6,4 Mrd. Menschen werden in den nächsten vier Jahrzehnten noch einmal knapp drei Mrd. hinzukommen. Den Industrieländern droht hingegen die Überalterung. Im Jahr 2050 werden 8 Mio. Deutsche über 80 Jahre alt sein (UN--Prognosen).

## Positivkriterien für die Auswahl von Unternehmen

---

<b>Klimawandel</b>	Beiträge zum Umgang mit den Ursachen und Folgen des Klimawandels („Mitigation & Adaptation“)
<b>Trinkwasser</b>	Beiträge zur Bereitstellung, Aufbereitung und Verteilung von Trinkwasser
<b>Entwaldung</b>	Beiträge zum nachhaltigen Umgang mit Wäldern und holzbasierten Produkten
<b>Biodiversität</b>	Beiträge zum Schutz der Artenvielfalt (Flora & Fauna)
<b>Bevölkerungs-entwicklung</b>	Beiträge zum Umgang mit demografischem Wandel bzw. „Bevölkerungsexplosion“
<b>Armut</b>	Beiträge zur Verringerung der Vulnerabilität, Unterstützung der wirtschaftl. Unabhängigkeit und zur Verbesserung von Bildung und Informationsteilhabe
<b>Governance</b>	Beiträge zur Verhinderung von Korruption und Bestechung sowie zur Verbesserung der Corporate Governance in der Wirtschaft



## Ausschlusskriterien

---

### Geschäftsfelder

- ❖ Atomenergie
- ❖ Herstellung von GMOs, Bioziden, chlororganischen Massenprodukten
- ❖ Rüstung

### Geschäftspraktiken

- ❖ Umweltverstöße, z. B. Übernutzung oder Verschmutzung von Gewässern, Umweltkontaminationen
- ❖ Verstöße gegen fundamentale Menschenrechts- und Arbeitsnormen
- ❖ Verstöße in den Bereichen Korruption und Bilanzfälschung

## oekom Rating Universum: ca. 3.800 Unternehmen

**Stufe 1:** Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen des Best-in-class Ansatzes den oekom Prime-Status erreichen und den definierten Ausschlusskriterien genügen

**Prime-Status:** oekom Corporate Rating hinsichtlich der Einhaltung von sozialen und ökologischen Standards durch die Unternehmen. Nur Unternehmen, die den strengen Anforderungen genügen, bekommen von oekom research den Status „Prime“.

**Ausschlusskriterien:** Atomenergie; Herstellung von GMO, Bioziden, Chlorchemie; kontroverse Geschäftspraktiken / Corporate Governance; kontroverses Umweltverhalten; Verstöße gegen Menschenrechte und Arbeitsrechtsnormen; Rüstung

## Universum: ca. 350 Unternehmen

**Stufe 2:** Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäfts einen aktiven und substanziellen Beitrag zum Umgang mit den globalen Herausforderungen leisten und eine Mindestkapitalisierung von mindestens €100 Mio. haben

## PRIMA – Global Challenges

## Aufgaben

---

Die Börse Hannover und oekom research werden bei der Konzeption und Zusammenstellung des Index durch einen unabhängigen Experten-Beirat unterstützt. Der Beirat hat insbesondere folgende Aufgaben:

- Beratung bei der Entwicklung des Konzepts für den Global Challenges Index
- Beratung bei der Entwicklung und Überwachung der dem Index zugrunde liegenden Kriterien
- Beratung bei der Auswahl geeigneter Unternehmen für den Global Challenges Index

Die Kompetenzen und Aufgaben des Beirats werden in einer Satzung geregelt.

## Zusammensetzung

---

Der Beirat setzt sich aus folgenden Persönlichkeiten zusammen:

- Dr. Bernd Balkenhol, ehemaliger Leiter der Abteilung "Social Finance", IAO/ILO (Genf)
- Dr. Bernhard Bauske, Leiter Strategische Unternehmenskooperationen, WWF Deutschland (Berlin)
- Dr. Wolfgang Gehra, Deutsche Franziskanerprovinz (München)
- Walter Hirche, Präsident der Deutschen UNESCO-Kommission (Hannover)
- Dr. Rolf Krämer, Vizepräsident der ev.-luth. Landeskirche Hannover (Hannover)
- Berenike Wiener, Leiterin Referat Stiftungsmanagement, Bundesverband Deutscher Stiftungen

- ❖ Zusammenfassung der Anlagephilosophie
- ❖ Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ Fondsfakten
- ❖ Kontakt

## Aktuelle Portfoliozusammensetzung

---

### **A**

Advanced Micro Devices  
Ansaldo STS  
Atlas Copco  
Aurubis  
Autodesk  
Aviva

### **B**

Benesse Group  
Berkeley  
Boiron  
British Sky Broadcasting  
BT Group

### **C**

CA Inc.  
Canadian National Railway  
Coloplast  
CSX Corporation

### **D**

Dassault Systèmes

### **E**

East Japan Railway  
Enagas

### **F**

FirstGroup

### **G**

Gamesa  
Geberit

### **H**

Hain Celestial  
Henkel  
Herman Miller

### **I**

Intel

### **K**

Kingfisher  
Konica Minolta  
Kurita Water Industries

### **L**

Linde

### **N**

Nordex

### **O**

Ormat Technologies

### **P**

Pennon Group

### **R**

Reed Elsevier  
Renault  
REC Silicon  
Ricoh

### **S**

SAP  
Shimano  
SKF  
SNAM  
Sonova Holding  
STMicroelectronics  
SunPower  
Swiss RE

### **U**

Union Pacific

### **V**

Vestas Wind Systems  
Vossloh

### **X**

Xerox

**Branche: IT**

**GCX-Handlungsfeld: Armut**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US0079031078**

AMD wurde 1969 gegründet und ist ein Halbleiterhersteller mit Produktionsstätten in den USA, Europa und Asien und weltweiten Vertriebsstätten. Das Unternehmen produziert integrierte Schaltkreise für Anwendungen in der Telekommunikation, in Computern, Compactdiskspeichern und lokalen Netzwerken.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- fortschrittliche Programme zur Substitution/Eliminierung von in den Produktionsprozessen verwendeten Gefahrstoffen
- Strategie zur Steigerung der Energieeffizienz von Produkte und umfangreiche Kundeninformation zu diesem Thema
- Finanzierung wohltätiger Community-Projekte mit hoher sozialer Relevanz

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz in Bezug auf die Unternehmensstrategie zur Minimierung der Umweltauswirkungen von Gütertransport und Reisetätigkeit
- fehlende Transparenz in Bezug auf ein unternehmensweites öffentliches Bekenntnis zur Vereinigungsfreiheit

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

AMD setzt sich für einen Technologietransfer zwischen entwickelten und weniger entwickelten Ländern und den Zugang zu IT-Technologie für ärmere Bevölkerungsgruppen ein, u.a. durch die Entwicklung günstiger und einfach zu bedienender Hardware und die Unterstützung der 100-Dollar Laptop Initiative zur Versorgung von Schulen.

**Branche: Sustainable Transportation**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Italien**

**ISIN: IT0003977540**

Ansaldo STS ist das führende Verkehrstechnikunternehmen in Italien. Es baut zusammen mit Alstom u. a. den Hochgeschwindigkeitszug ETR 500.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- gesamter Umsatz des Unternehmens durch Entwicklung und Verkauf von Eisenbahntechnologie
- detaillierter und umfangreicher Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekten
- Umsetzung eines Umweltmanagementsystems in allen größeren Betriebseinrichtungen mit signifikanten Umweltrisiken

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz hinsichtlich Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung von Arbeitsrechts-, Arbeitssicherheits- und Gesundheitsstandards bei wichtigen Zulieferern

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen hat in den vergangenen Jahren für viele Städte Stadt- und U-Bahnen gebaut, u. a. für Genua, Kopenhagen, Lima, Birmingham, Manchester, Dublin, Brescia und Neapel. Im Energiebereich baut das Tochterunternehmen Ansaldo Energia u. a. geothermische Anlagen, Turbinen und Generatoren.

**Branche: Maschinenbau**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweden**

**ISIN: SE000101032**

Die Geschäftsaktivitäten von Atlas Copco konzentrieren sich auf die Herstellung und den Vertrieb von Luft- und Gaskompressoren, Lufttrocknern und verwandten Produkten sowie den Verleih entsprechender Geräte. Die Gruppe ist in vier Segmenten aktiv, u. a. Kompressorentechnik, Herstellung von ölfreien und tragbaren Luftkompressoren, Stromgeneratoren und Luftbehandlungssysteme.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- verschiedene Maßnahmen, den Energieverbrauch von Produkten zu verringern
- umfangreiche Maßnahmen zur Verringerung bzw. Substitution von gefährlichen und giftigen Substanzen
- umfangreiche Maßnahmen und Richtlinien in Bezug auf Produktsicherheit
- detaillierte Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit, Gesundheit und Umwelt
- Senkung der Emissionen pro produzierter Einheit in den letzten Jahren, z.B. in Bezug auf emittierte Treibhausgase pro erzeugter Produkteinheit

### **Schwächen**

- keine Informationen über einen verantwortungsbewussten Umgang mit Nanotechnologie

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Atlas Copco ist einer der international führenden Produzenten von Kompressoren und Generatoren. Über zahlreiche Maßnahmen zur Senkung des Energie- und Kraftstoffverbrauchs seiner Produkte leistet das Unternehmen einen wesentlichen Beitrag zur Steigerung der Energieeffizienz in vielen industriellen Sektoren.



**Branche: Rohstoffe**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Biodiversität**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0006766504**

Aurubis ist der größte Kupferproduzent Europas und im Kupferrecycling international führend. An Produktionsstandorten in Europa und den USA werden rund 6.500 Mitarbeiter beschäftigt. Das Unternehmen betreibt keine eigenen Kupferminen. Aurubis produziert Kupferkathoden aus Kupferkonzentraten, Altkupfer und Recyclingrohstoffen. Diese werden zu Gießwalzdraht, Stranggussformaten, Walzprodukten sowie Spezialdraht aus Kupfer und Kupferlegierungen weiterverarbeitet.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Anwendung modernster Technologien zur Wiederverwertung von Kupfer
- sehr geringe Energieintensität in der Metallproduktion
- keine tödlichen Arbeitsunfälle in den letzten Jahren
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz bei Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit
- hohes Risiko von Menschenrechtsverletzungen in der Zuliefererkette des Unternehmens

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Die Aufsuchung und der Abbau von Kupfererzen ist mit großen Eingriffen in Natur und Umwelt verbunden. Der Transport und die Aufbereitung der Erze ist sehr energieintensiv. Durch die Nutzung von sekundären Rohstoffen (Altmetall) werden Ressourcen und die Umwelt geschont, zudem können problematische kupferhaltige Abfälle, wie beispielsweise Elektroschrott, durch Recyclingverfahren sicher und wirtschaftlich sinnvoll entsorgt werden. Als weltgrößter Kupferrecycler leistet die Aurubis daher einen wichtigen Beitrag zur Ressourcenschonung.

**Branche: Software & IT Services**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

## **Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US0527691069**

Autodesk ist ein Anbieter von Computer-Aided Design (CAD) Software. Das Kernprodukt des Unternehmens, AutoCAD, wird insbesondere von Architekten und Ingenieuren genutzt, um Produkte und Gebäude zu entwerfen. Die Software wird u.a. dazu eingesetzt, bereits in der Entwurfsphase von Gebäuden Ressourcenverbräuche zu optimieren.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- zahlreiche Produkte/Dienstleistungen mit einem hohen Umweltnutzen, z.B. Software für nachhaltiges Design
- sehr hoher Anteil an Bürogeräten, die mit einem international anerkannten Umweltsiegel zertifiziert sind
- angemessene Maßnahmen zur Gewährleistung der Sicherheit von Kundendaten
- hoher Anteil an Bürogebäuden, die mit einem Gütesiegel für nachhaltiges Bauen zertifiziert sind
- Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt

### **Schwächen:**

- nur wenige Informationen bezüglich Maßnahmen zur Gewährleistung einer zuverlässigen Verfügbarkeit von internetbasierten Anwendungen

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Zu den Stärken von Autodesk gehören Programme, die ein nachhaltiges Design von Produkten ermöglichen, ein hoher Anteil an Bürogebäuden, die mit einem Gütesiegel für nachhaltiges Bauen zertifiziert sind, sowie die Umsetzung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt.

**Branche: Versicherung**

**GCX-Handlungsfeld: Armut**

**CRR: C**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0002162385**

Die Geschäftstätigkeit von Aviva fokussiert auf die Bereiche Versicherungen und Fondsmanagement. Aviva ist das größte Versicherungsunternehmen in Großbritannien und eines der führenden Anbieter von Lebensversicherungs- und Altersvorsorgeprodukten in Europa.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- Integration von ökologischen Aspekten in das Sachversicherungsgeschäft
- Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in die Vertretung von Aktionärsinteressen
- detaillierter und umfassender Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekten
- konzernweite Umsetzung einer Klimaschutzstrategie

### Schwächen

- mangelnde Transparenz hinsichtlich Versicherungsangeboten für Risikogruppen
- mangelnde Transparenz hinsichtlich der Integration ökologischer und sozialer Aspekte in die Vermögensverwaltung und Eigenkapitalanlage

## Begründung für die Fondsaufnahme

Aviva ist in zahlreichen Bereichen aktiv, die mit den globalen Herausforderungen verbunden sind, z. B. im Klimaschutz und bei den Menschenrechten. Hervorzuheben ist das bedeutende Engagement im Bereich Mikrofinanz, wo das Unternehmen zahlreiche Partnerschaften mit Mikrofinanzdienstleistern in Indien eingegangen ist.

**Branche: Bildung/Pflege**

**GCX-Handlungsfeld: Bevölkerungsentwicklung**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP3835620000**

Zusammen mit Tochter- und Partnerunternehmen ist Benesse in sechs Geschäftsfeldern aktiv. Das Angebot umfasst zum einen private Bildungsangebote von der Grund- bis zur Hochschule. Ein wichtiges Geschäftssegment sind darüber hinaus Pflegeangebote für ältere Menschen, u. a. im Bereich der häuslichen Pflege.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- umfassende Leitlinien zu Chancengleichheit und Anti-Diskriminierung
- detaillierter und umfassender Code of Conduct zu Corporate Governance und Wirtschaftsethik
- Integration von Umweltaspekten im Bildungsbereich

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz zu sozialen Aspekten im Auslandsgeschäft

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen bietet zahlreiche Produkte und Dienstleistungen im Bereich der häusliche Pflege an, die sich insbesondere an ältere Menschen richten.

**Branche: Bauindustrie**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Entwaldung**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB00B02L3W35**

Die Berkeley Group ist als Bauunternehmen im Bereich Wohn- und Geschäftsimmobilien aktiv.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Unternehmensleitlinie und angemessene Maßnahmen, um die Schaffung nachhaltiger Gemeinden zu unterstützen
- hoher Anteil an Gebäuden nach britischem Standard für nachhaltiges Bauen zertifiziert
- umfassende Richtlinien und Maßnahmen, um Energie- und Ressourceneffizienz sowohl in der Planungs- als auch in der Bauphase zu berücksichtigen
- fast alle Projekte der vergangenen drei Jahre auf Industriebrachen errichtet

### **Schwächen**

- sinkende Ressourceneffizienz in den letzten Jahren, z.B. steigender umsatzbezogener Energie- und Wasserverbrauch

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Bauunternehmen erreicht im aktuellen Rating der Branche den ersten Platz. Es verfügt über vergleichsweise hohe Standards zum nachhaltigen Bauen und setzt diese konsequent um. Das Unternehmen erhielt vor kurzem eine Auszeichnung als nachhaltigstes Bauunternehmen in Großbritannien.

**Branche: Pharma**

**GCX-Handlungsfeld: Biodiversität**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Frankreich**

**ISIN: FR0000061129**

Das französische Unternehmen Boiron ist mit einem Marktanteil von ca. 20% der größte Hersteller homöopathischer Arzneimittel weltweit. Produziert wird zu 90% in zwei Werken in der Nähe von Lyon (FR).

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Umsatz des Unternehmens durch Produktion und Verkauf von homöopathischen Arzneimitteln
- Verwendung von zertifiziert GM-freien Inhaltsstoffen

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz in Bezug auf unternehmensethische Standards

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Boiron hat strenge Standards in Bezug auf die Gewinnung der Rohstoffe und dabei insbesondere die Nichtverwendung von Gentechnik implementiert, die Gentechnikfreiheit aller landwirtschaftlichen Produktionsflächen ist zertifiziert. Darüber hinaus werden die verwendeten Heilpflanzen auf mögliche radioaktive Verschmutzung hin überprüft.

**Branche: Medien**

**GCX-Handlungsfeld: Klimaschutz**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0001411924**

Die British Sky Broadcasting Group ist der führende Anbieter von Pay-TV in Großbritannien und Irland. In den Bereichen Unterhaltung, Nachrichten und Sport werden mehr als 500 Pay-TV und Radio-Kanäle angeboten sowie der Empfang von weiteren 330 kostenlosen Rundfunk- und TV-Kanälen.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- Einführung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- angemessene Maßnahmen zum Schutz von Kindern/Jugendlichen vor gefährdenden Medieninhalten
- angemessene Maßnahmen im Bezug auf Müll (Reduktion, verantwortungsvoller Umgang, Recycling)
- angemessene Programme/Maßnahmen zur Rücknahme von gebrauchter Hardware
- umfassende Richtlinien zu Gleichberechtigung und Nichtdiskriminierung

### Schwächen

- mangelnde Transparenz hinsichtlich Leitlinien zur Anerkennung des Rechts auf Vereinigungsfreiheit

## Begründung für die Fondsaufnahme

Das Unternehmen punktet insbesondere durch ein sehr umfangreiches Klimaschutzprogramm mit Zielen und Aktionsplänen sowie im Branchenvergleich sehr gute TV-Programminhalte zum Thema Klimaschutz.

**Branche: Telekommunikation**

**GCX-Handlungsfeld: Bevölkerungsentwicklung**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0030913577**

Die British Telecom (BT) ist eines der führenden Telekommunikationsunternehmen in Europa. Sie bietet nationale und internationale Telekommunikations-Dienstleistungen innerhalb von Großbritannien und in Übersee an.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- vorbildliche Richtlinien zur Gleichberechtigung am Arbeitsplatz
- verbindliche und umfangreiche Arbeitsstandards für Zulieferer, z.B. zu Vereinigungsfreiheit, Kinder- und Zwangsarbeit
- umfangreiche Maßnahmen zum Schutz der Verbraucher vor Verschuldung
- umfangreiche Leitlinien zum Datenschutz
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung des Energieverbrauchs im Leitungsnetz

### **Schwächen**

- Defizite in der Transparenz hinsichtlich Maßnahmen zur Verlängerung der Lebensdauer von Produkte

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

BT bietet eine Vielzahl von Dienstleistungen und technischen Lösungen für ältere Menschen an, um diesen den Zugang zu modernen Kommunikationsmitteln bis ins hohe Alter zu ermöglichen und zu sichern.



**Branche: IT/Software & Services**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US12673P1057**

CA Inc. ist ein Software-Anbieter. Die Produkte des Unternehmens kommen aus den Geschäftsfeldern IT Management Solutions, IT Security Solutions, Home & Home Office. Das Unternehmen bietet Softwarelösungen zu allen Arten von Computerumgebungen an, vom Mainframe über Distributed-, Virtual- bis hin zu Cloud-Strukturen.

### Stärken-Schwächen-Profil

#### Stärken

- IT-Betrieb konzernweit nach ISO 27001 zertifiziert
- zahlreiche Produkte/Dienstleistungen mit hohem Umweltnutzen, z.B. Energiemanagement-Software für Bürogebäude und Rechenzentren
- angemessene Maßnahmen zur Reduktion des Ressourcenverbrauchs und Abfalls in Bürogebäuden
- signifikanter Anteil des Gesamtstromverbrauchs aus erneuerbaren Quellen
- Senkung der aus Geschäftsreisen resultierenden pro-Kopf-Emissionen in den letzten Jahren

#### Schwächen

- mangelnde Transparenz hinsichtlich der verantwortlichen Beschaffung und Entsorgung von Hardware

### Begründung für die Fondsaufnahme

CA bietet eine eigene Produktlinie zum Management von Nachhaltigkeitsthemen an, z. B. CA ecoSoftware für das unternehmerische Nachhaltigkeitsmanagement und CA ecoGovernance zum Management von Verbrauchs- und Emissionsdaten.

**Branche: Transport / Verkehr**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Kanada**

**ISIN: CA1363751027**

Canadian National Railway (CN) bietet selbst sowie über Tochterunternehmen Gütertransporte über die Bahn sowie damit verbundene Transportleistungen an. Transportiert werden u. a. Benzin und chemische Produkte, Weizen und Düngemittel sowie Metalle.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- hauptsächlich aktiv im umweltgerechten Bahntransport
- konzernweites Umweltmanagementsystem
- umfangreiche Maßnahmen zur Senkung des Kraftstoffverbrauchs
- umfangreiche Maßnahmen zum Schutz der Artenvielfalt an Bahnstrecken

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz in Bezug auf Umweltkennzahlen
- unzureichende Maßnahmen gegen Lärmemissionen

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Canadian National Railway betreibt Gütertransport-Dienstleistungen in Nordamerika und leistet damit einen Beitrag zur Reduzierung der güterverkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Gesundheitstechnik**

**GCX-Handlungsfeld: Bevölkerungsentwicklung**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Dänemark**

**ISIN: DK0010309657**

Das dänische Unternehmen Coloplast wurde 1957 gegründet. Es bietet Medizinprodukte in den Bereichen Stoma- Wund-, Urologie- und Inkontinenzversorgung an.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Verpflichtung zum Verzicht auf Weichmacher in neuen Produkten
- systematischer Ansatz zur Berücksichtigung von Ökobilanzen in der Entwicklung neuer Produkte
- angemessene Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung von Standards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit durch wichtige Zulieferer des Unternehmens
- Einführung eines zertifizierten Umweltmanagementsystems in allen größeren Betriebseinrichtungen mit signifikanten Umweltrisiken
- detaillierte ethische Standards für klinische Studien und die Veröffentlichung der Ergebnisse

### **Schwächen**

- fehlende Informationen zu Maßnahmen zur Reduzierung der Umweltauswirkungen, die durch den Transport entstehen

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Coloplast entwickelt und vermarktet medizinische Produkte für die Bereiche Stoma-, Wund-, Urologie- und Inkontinenzversorgung, die speziell in einer alternden Gesellschaft von wachsender Bedeutung sind. Das Unternehmen setzt sich zudem aktiv für die Verbesserung der Gesundheitsstruktur in ausgewählten Entwicklungs- und Schwellenländern ein, beispielsweise durch spezielle Weiterbildungen von Krankenschwestern in der Stoma-Pflege. In den letzten Jahren hat das Unternehmen seine Transparenz stark verbessert und überzeugt durch ein im Branchenvergleich umfangreiches Nachhaltigkeitsverständnis.

**Branche: Transport**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US1264081035**

Die CSX Corporation mit Sitz in Florida/USA gehört zu den führenden Transportunternehmen in den USA. Das Unternehmen bietet Schienenverkehr sowie intermodale Verkehrsdienstleistungen an. CSX betreibt dabei eines der größten Schienennetze im Osten der USA.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Implementierung eines unternehmensweiten Umweltmanagementsystems
- Ziele / Maßnahmen zur Senkung von Kraftstoffverbrauch und Emissionen, verantwortungsvoller Umgang mit der Entsorgung von Zügen
- umfassende Maßnahmen im Bereich des verantwortungsvollen Marketing

### **Schwächen**

- wenig öffentlich zugängliche Informationen zu sozialen und ethischen Themen

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen betreibt Gütertransport sowohl ausschließlich per Bahn als auch intermodal per Bahn und LKW in Nordamerika und leistet damit einen Beitrag zur Reduzierung der güterverkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Internet & Software**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: C**

**Unternehmensprofil**

**Land: Frankreich**

**ISIN: FR0000130650**

Dassault Systèmes entwickelt Softwarelösungen in den Bereichen Produktlebenszyklusanalyse und 3D-Animation für CAD-, CAM- und CAE-Anwendungen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- signifikanter Umsatzanteil durch umweltfreundliche Produkte
- signifikante Anzahl von Mitarbeitern, die in Gebäuden mit zertifiziertem Umweltdesign/Umweltmanagement arbeiten
- angemessene Aktivitäten zur Sicherstellung der verantwortungsvollen Beschaffung und Entsorgung von Hardware
- hoher Anteil von Frauen in Führungspositionen

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz bezüglich Maßnahmen zur Gewährleistung des Datenschutzes
- mangelnde Transparenz hinsichtlich Möglichkeiten zur besseren Vereinbarkeit von Privat- und Berufsleben

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Dassault ist ein weltweit führender Anbieter von Umweltbilanzierungssoftware und leistet damit einen wichtigen Beitrag zur Erfassung und Bewertung von produkt- und produktionsbezogenen Umweltwirkungen in vielen Branchen.

**Branche: Transport**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP3783600004**

Die East Japan Railway Company (JR East) ist eines von sieben Eisenbahnunternehmen, die 1987 durch die Aufspaltung der japanischen Staatsbahn entstanden sind. Das Unternehmen gehört zu den größten japanischen Unternehmen im Bereich des Passagierverkehrs.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- hauptsächlich aktiv im umweltgerechten Bahntransport
- umfassende Sicherheitsmanagementsysteme
- Monitoring und transparente Offenlegung relevanter Ressourcenverbräuche und Emissionen
- Einsatz erneuerbarer Energiequellen / alternativer Kraftstoffe/Antriebssysteme für Traktion

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz über Zuliefererstandards zu Arbeitnehmerrechten und Arbeitssicherheit
- mangelnde Transparenz in Bezug auf unternehmensethische Standards

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

East Japan Railway Company betreibt Bahnen und Busse des öffentlichen Nah- und Fernverkehrs in Japan. Das Unternehmen leistet damit ein Beitrag zur Reduzierung der verkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Oil, Gas & Consumable Fuels**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Spanien**

**ISIN: ES0130960018**

Enagas SA ist ein spanischer Energiekonzern, dessen Hauptgeschäftszweig den Transport sowie das Speichern von Erdgas umfasst. Darunter fällt auch die Umwandlung von Erdgas in seinen flüssigen Zustand (LNG; liquid natural gas), um das Gas so transportieren zu können.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- umfassende und verbindliche Standards für Zulieferer und Auftragnehmer in Bezug auf Arbeitnehmerrechte
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Performancebewertung von Vorstandsmitgliedern
- detaillierter und umfassender Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekten
- Monitoring und transparente Offenlegung relevanter Ressourcenverbräuche und Emissionen
- umfassende Richtlinien und Managementstrukturen hinsichtlich Aus- und Weiterbildung

### Schwächen

- vergleichsweise hohe betriebliche Unfallrate in den letzten Jahren

## Begründung für die Fondsaufnahme

Zu den Stärken des Unternehmens zählen umfassende und verbindliche Standards für Zulieferer und Auftragnehmer in Bezug auf Arbeitnehmerrechte sowie die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Performancebewertung von Vorstandsmitgliedern.

**Branche: Transport & Logistics**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0003452173**

FirstGroup ist eines der führenden Transportunternehmen in Großbritannien und Nordamerika mit einem Transportvolumen von 2,5 Milliarden Passagieren jährlich. Die Geschäftsaktivitäten gliedern sich in die fünf Hauptdivisionen First Student, First Transit, Greyhound, UK Bus und UK Rail.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- Anbieter von umweltgerechten öffentlichen Verkehrsangeboten
- kontinuierlich steigende Sicherheitsperformance gemessen in verletzten Passagieren pro Millionen gefahrener Meilen
- gute Maßnahmen zum Schutz von Personal und Passagieren vor gewaltsamen Angriffen
- sinkende NOx- und Feinstaubemissionen im Bahn- und Busbetrieb in Großbritannien in den letzten Jahren

### Schwächen

- mangelnde Transparenz hinsichtlich des Anteils von Fahrzeugen mit niedrigen Emissionen (NOx, Feinstaub) in den USA
- keine Informationen hinsichtlich der Entwicklung des Auslastungsgrades im Personenverkehr

## Begründung für die Fondsaufnahme

First Student ist in Nordamerika mit einer Flotte von rund 54.000 Schulbussen aktiv. Greyhound befördert mit Intercity Linienbussen rund 20 Millionen Passagiere jährlich zu 3.800 Destinationen in den USA und Kanada. Das Unternehmen hat umfangreiche Anstrengungen zur Nutzung alternativer Antriebe bzw. Kraftstoffe unternommen, z. B. in den Bereichen Hybrid-Antrieb und Brennstoffzelle.



**Branche: Energie**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: A-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Spanien**

**ISIN: ES0143416115**

Gamesa Corporacion Tecnologica S.A. (ehemals Grupo Auxiliar Metalúrgico) ist ein spanischer Technologiekonzern, der im Bereich der erneuerbare Energien weltweit zu den größten Anbietern zählt. Im Bereich der erneuerbaren Energien produziert und fördert Gamesa ökologischen Strom durch den Betrieb von Windparks, die Produktion von Windturbinen und die Bereitstellung von Dienstleistungen.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken

- umfassende Nachhaltigkeitsberichterstattung im Einklang mit den GRI Leitlinien
- Unterzeichnung und Anerkennung der Prinzipien des UN Global Compact

### Schwächen

- verbesserungsfähige Transparenz zu Standards im Bereich Wirtschaftsethik

## Begründung für die Fondsaufnahme

Gamesa gehört zu den weltweit größten Anbietern im Bereich der erneuerbaren Energien. Das Unternehmen steht beispielhaft für die Konversion eines Technologiekonzerns von konventionellen (Flugzeugbau) zu nachhaltigen Produkten.

**Branche: Sanitärtechnik**

**GCX-Handlungsfeld: Trinkwasser**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0030170408**

Die Geberit Gruppe ist der europäische Marktführer für Sanitärtechnologie. Die Produktpalette ist sowohl für Neubau- als auch für Renovierungs- und Modernisierungsprojekte geeignet.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- Einführung eines Programms, um die Energie- und Ressourceneffizienz während der Produktion zu maximieren
- Produktentwicklung, die die Energieeffizienz von Bauwerken während ihrer Nutzung sowie den Gebrauch und den Ausstoß von Gefahrstoffen berücksichtigt
- deutliche Senkung der Emissionen pro produzierter Einheit in den letzten Jahren, z.B. in Bezug auf den Wasserverbrauch pro erzeugter Produkteinheit
- Maßnahmen zur Berücksichtigung von Gesundheits- und Sicherheitsaspekten in der Produktentwicklung
- umfassende und verbindliche Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit

### **Schwächen:**

---

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen engagiert sich besonders im Bereich wassersparender Sanitärtechnologie. Es unternimmt zahlreiche Aktivitäten im Bereich der Forschung und Entwicklung von Produkten, die zu einer Reduzierung des Wasserbedarfs während der Nutzungsphase der Produkte beitragen.

**Branche: Nahrungsmittel**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US4052171000**

Das US-amerikanische Unternehmen stellt biologisch-organische Nahrungsmittel und Körperpflegeprodukte her. Hauptmarkt sind die USA, das Unternehmen hat aber auch Niederlassungen in Belgien und Deutschland. Zu den Marken zählen z. B. LINDA MCCARTNEY Food oder Earth's Best.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich organischen Lebensmittel.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Hain Celestial erwirtschaftet einen Großteil seines Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf organischer Nahrungsmittel. Es überzeugt außerdem die umfangreichen Maßnahmen des Unternehmens, um den Verpackungsaufwand zu reduzieren.

**Branche: Haushaltsprodukte**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0006048432**

Die Henkel KGaA ist einer der weltweit ältesten Hersteller von chemiebasierten Markenprodukten. Die Aktivitäten sind in die drei strategischen Geschäftsfelder Wasch-/ Reinigungsmittel, Kosmetik/Körperpflege sowie Adhesives Technologies gegliedert. Zu den Marken des Unternehmens zählen u. a. Persil, Dial, Teroson, Pritt, Pattex, Pril, Loctite und Schwarzkopf.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- umfassende Risikobewertung von Produkten und Inhaltsstoffen
- umfassende Nachhaltigkeitsberichterstattung im Einklang mit den GRI Leitlinien
- Implementierung von unternehmensweit gültigen Umwelt-, Gesundheits- und Sicherheitsstandards
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung und zum Ersatz von Tierversuchen

### **Schwächen**

- fehlende Transparenz bezüglich Verbraucherinformationen zu problematischen Inhaltsstoffen

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Henkel engagiert sich seit vielen Jahren auf breiter Ebene für Nachhaltigkeit, besonders auf dem Gebiet der Ressourceneffizienz. Speziell in den Bereichen Energie und Wasser geschieht dies sowohl durch eine kontinuierliche Verbesserung von Produktionsprozessen als auch bei der Entwicklung von wasser- und energiesparenden Wasch- und Reinigungsmitteln. Darüber hinaus ist das Unternehmen aktiv, den Anteil an nachwachsenden Rohstoffen in ihren Produkten wie Waschmittel oder Klebstoffen stetig zu erhöhen und sich für deren nachhaltige Gewinnung einzusetzen.

**Branche: Möbel & Einrichtung**

**GCX-Handlungsfeld: Entwaldung, Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US6005441000**

Herman Miller erforscht, entwickelt, produziert und vertreibt Inneneinrichtungen für verschiedene Anwendungen, unter anderem in den Bereichen Büro, Gesundheitsversorgung, Bildung und für den Privathaushalt.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- umfangreiche Maßnahmen zur Förderung von „Design for the environment“ und Recycling von Produkten
- Einführung eines konzernweiten Umweltmanagementsystems
- umfassende und verbindliche Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit
- umfangreiche Maßnahmen zur Verbesserung der Produktsicherheit für Kunden
- umfassende Berichterstattung über soziale und umweltbezogene Themen

### **Schwächen:**

- keine Implementierung von Menschenrechtsrichtlinien, vor allem in Bezug auf Aktivitäten in China

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Der größte Einfluss der Möbelindustrie auf die globalen Herausforderungen liegt in ihrem Verbrauch erneuerbarer (Holz) und nicht erneuerbarer (Metall, Kunststoff) Ressourcen. Herman Miller stellt sich dieser Herausforderung, in dem es als Unternehmensziel formuliert hat, bis zum Jahr 2020 einen „Null- Umweltfußabdruck“ mit allen seinen Aktivitäten zu erreichen. Maßnahmen dahin gehend sind die Anwendung von „design for the environment“ Prinzipien und die Zertifizierung von Produkten nach „cradle-to-cradle“. Außerdem kamen im Finanzjahr 2007 bereits 27% der genutzten Energie aus erneuerbaren Quellen. Darüber hinaus engagiert sich das Unternehmen im Bereich umweltbewusstes Bauen.

Branche: IT

GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Armut

CRR: B

**Unternehmensprofil**

Land: USA

ISIN: US4581401001

Intel Corp. ist einer der weltweit größten Halbleiterchip-Hersteller. Die Produkte und Lösungen werden in PCs, Tablet-Computer, Smartphones, Automobilen aber auch in der industriellen Automation und Medizingeräten eingebaut und an Original Equipment Manufacturer (OEM) und Original Design Manufacturer (ODM) wie auch an Ausrüster im Bereich Industrie und Telekommunikation verkauft.

**Stärken-Schwächen-Profil****Stärken**

- angemessene Kontrollmaßnahmen zur Einhaltung von Standards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit durch wichtige Zulieferer des Unternehmens
- Strategie zur Reduzierung des Energieverbrauchs von Produkten
- ambitionierte Ziele und Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels
- umfassende Maßnahmen zur Reduzierung des digitalen Grabens und zur Förderung des Technologietransfers
- angemessene Maßnahmen zur Reduzierung negativer Auswirkungen von Verpackungen

**Schwächen**

- keine Informationen über angemessenes Abwasser-Management in Zulieferbetrieben

**Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen hat ambitionierte Ziele und Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels formuliert und setzt sich für einen Technologietransfer in Entwicklungs- und Schwellenländer ein. Damit unterstützt es aktiv die Bemühungen zur Reduzierung des digitalen Grabens.

**Branche: Handel**

**GCX-Handlungsfeld: Entwaldung, Biodiversität**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB0033195214**

Kingfisher ist eine international tätige Baumarktkette und betreibt Märkte vorrangig in UK, Kontinentaleuropa und Asien. Die Geschäfte werden unter den Marken B&Q, Castorama, Brico Depot und Screwfix Direct betrieben.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- konzernweite Anerkennung des Rechts auf Vereinigungsfreiheit und Informationen über Maßnahmen in Ländern, in denen unabhängige Gewerkschaften verboten sind
- umfangreiche Maßnahmen, um Produkte zu fördern, welche einen ökologischen oder sozialen Zusatznutzen haben
- umfangreiche Maßnahmen zur Sicherstellung des Holzbezugs aus legaler und nachhaltiger Holzwirtschaft
- umfassende Maßnahmen zur Einführung konkreter Klimaschutzstrategie und entsprechender Managementstrukturen

### **Schwächen**

- mangelnde Informationen hinsichtlich Maßnahmen, um die Umweltauswirkungen von Textilien zu verringern

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Baumärkte wurden in den vergangenen Jahren massiv für den Verkauf von Holz aus unbekanntem Quellen kritisiert. Wenn der Ursprung von Holz unklar ist, besteht die Gefahr, dass es illegal geschlagen wurde. Kingfisher hatte sich zum Ziel gesetzt bis 2010/2011, 75% seines Holzes aus recycelten Materialien oder nach Nachhaltigkeitskriterien zertifizierten Wäldern zu gewinnen. Dies galt im Jahr 2007 bereits für 69% des von Kingfisher verkauften Holzes. Davon kamen 42% aus FSC (Forest Stewardship Council) zertifizierten Wäldern. Dieses Ziel wurde übertroffen und galt im Jahr 2011 bereits für 81% des von Kingfisher verkauften Holzes. Davon kamen 55% aus FSC (Forest Stewardship Council) zertifizierten Wäldern.

**Branche: Electronic Devices**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Governance**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP3300600008**

Konica Minolta Holdings ist ein japanisches Unternehmen, das durch seine Tochterunternehmen und Beteiligungsunternehmen in mehreren Geschäftsfeldern tätig ist: Herstellung und Vertrieb von Multifunktionssystemen (MFP), Druckern, Ausrüstung für Produktionsdrucksysteme und für grafische Zwecke, Ausrüstung für medizintechnische Systeme, Messgeräte für Anwendungen in der Industrie und in der Medizintechnik sowie zugehörige Verbrauchsmaterialien und anwendungsspezifische Lösungen und Serviceleistungen, Herstellung und Vertrieb von elektronischen Materialien, Leuchtdioden, funktionale Beschichtungen und optische Produkte.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- umfangreiche Maßnahmen zur Überprüfung der Einhaltung von Sozialstandards bei wichtigen Zulieferern
- alle verkauften Produkte erfüllen die Anforderungen der europäischen RoHS-Richtlinie
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung von Produktemissionen
- unternehmensweite Anstrengungen zur Steigerung der Transporteffizienz

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz hinsichtlich der Überprüfung von Recycling-Partnern in Bezug auf die Einhaltung sozialer und ökologischer Standards
- keine umfassende Strategie bezüglich der Förderung kontroverser Rohstoffe in der Zulieferkette

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Die Stärken von Konica Minolta liegen unter anderem darin, dass die Sozialstandards bei wichtigen Zulieferern durch umfangreiche Maßnahmen geprüft werden und somit die Einhaltung gewährleistet wird. Ein weiterer Pluspunkt sind die unternehmensweiten Anstrengungen zur Steigerung der Transporteffizienz. Darüber hinaus erzielte das Unternehmen aus der Büroelektronik-Sparte in den Bereichen Klimaschutz und Energieeffizienz sehr gute Bewertungen.



**Branche: Wasseraufbereitung**

**GCX-Handlungsfeld: Trinkwasser**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP327000007**

Das japanische Unternehmen Kurita Water Industries ist im Bereich der Wasserbehandlung und -aufbereitung tätig. Das Unternehmen ist vorrangig in zwei Bereichen aktiv, der industrielle Wasseraufbereitung und dem Bau von kommunalen Kläranlagen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der Wasseraufbereitung.

### **Schwächen**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Kurita gehört zu den weltweit größten Anbietern von Produkten und Dienstleistungen zur Wasserbehandlung. Das Unternehmen hat ein gruppenweites Umweltmanagementsystem implementiert. Nach einem Verstoß im Bereich Wettbewerb hat das Unternehmen umfassende Maßnahmen in den Bereichen Corporate Governance und Wirtschaftsethik ergriffen.

**Branche: Chemie**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0006483001**

Die Linde AG ist ein internationaler Technologiekonzern mit den zwei Kerngeschäftsfeldern Gas und Engineering, sowie dem Geschäftsbereich Gist. Linde Gas liefert Gase unter anderem für den Energiesektor, die Stahlerzeugung, die Chemieproduktion und den Umweltschutz. Das Angebot des Geschäftsbereichs Engineering umfasst die Planung, die Projektentwicklung und den Bau von schlüsselfertigen Industrieanlagen, z. B. in der Chemie- und Pharmaindustrie. Der Geschäftsbereich Gist bietet Dienstleistungen im Bereich Logistik.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- konzernweite Umsetzung einer Klimaschutzstrategie unter Beachtung branchenspezifischer Klimarisiken
- sinnvolle Maßnahmen zur Versorgung von Kunden mit Informationen und Training zum sicheren Umgang mit Produkten
- angemessene Maßnahmen zur Gewährleistung von Transport- und Anlagensicherheit
- konzernweite Einführung eines integrierten Managementsystems für Gesundheit, Arbeitssicherheit und Umwelt
- angemessene Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz hinsichtlich Maßnahmen zur Information und Einbindung der Bevölkerung

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen zeichnet sich durch ein verantwortungsvolles Chemikalienmanagement und durch ein starkes Engagement in den Handlungsfeldern Klimaschutz und Wasser aus. Neben einer angemessenen Klimastrategie und Beratungen zur Energieeffizienz im Anlagenbau ist das Unternehmen seit Jahren aktiv im Ausbau der Wasserstoffinfrastruktur. Darüber hinaus ist Linde im Bereich der Wasseraufbereitung tätig.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE000A0D6554**

Die Nordex AG entwickelt und produziert Windkraftanlagen vor allem in der Megawatt-Klasse. Die Leistungen umfassen die Entwicklung und das Engineering für große Windkraftanlagen sowie die Fertigung der Steuerungen und Elektrotechnik sowie Rotorblätter für Windkraftanlagen. Daneben bietet die Nordex als Dienstleister die Planung und Umsetzung von Windparksystemen an.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### **Schwächen**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Nordex gehört zu den größten Anbietern im Bereich der Windenergie in Deutschland, dem Land mit der derzeit weltweit größten installierten Kapazität im Bereich der Windkraft.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US6866881021**

Das US-Unternehmen Ormat Technologies ist primär im Bereich Geothermie tätig. Das Unternehmen entwickelt, besitzt und betreibt Geothermiekraftwerke und Abwärmekraftwerke. Das Unternehmen ist der größte Produzent von Geoenergie in den USA und ist darüber hinaus u.a. in Israel, Kenia und Nicaragua aktiv.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### **Schwächen**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Ormat engagiert sich stark im Bereich Geothermie und ist hier der weltweite Technologieführer. Das Unternehmen hat an allen Standorten ein zertifiziertes Umweltmanagementsystem eingeführt.

**Branche: Versorger**

**GCX-Handlungsfeld: Trinkwasser**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB00B18V8630**

Pennon Group Plc ist eine Unternehmensgruppe, die im Bereich Energieversorgung und in der Bewirtschaftung von Wasser und Abfall tätig ist.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- keine tödlichen Unfälle von Mitarbeitern oder extern angestellten Arbeitern auf Firmengelände in den letzten Jahren
- angemessene Programme zur Unterstützung sozial benachteiligter Kunden sowie Kunden mit Zahlungsschwierigkeiten
- angemessene Maßnahmen zur Sicherung einer nachhaltigen Wasserentnahme

### **Schwächen**

- kein umfassender und konzernweiter Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekten
- keine öffentliche Berichterstattung hinsichtlich der Mitwirkung an Gesetzgebungsprozessen und Lobbyingaktivitäten

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen hat an allen relevanten Standorten vergleichsweise gute Maßnahmen zur Sicherung einer nachhaltigen Wasserentnahme umgesetzt und Programme zur Unterstützung aller sozial benachteiligten Kunden sowie Kunden mit Zahlungsschwierigkeiten implementiert.

**Branche: Medien**

**GCX-Handlungsfeld: Entwaldung, Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Großbritannien**

**ISIN: GB00B2B0DG97**

Reed Elsevier PLC ist eine Holdinggesellschaft mit Beteiligungen an der Reed Elsevier Group plc sowie der Elsevier Reed Finance BV. Das Unternehmen ist als Informationsdienstleister tätig. Die Reed Elsevier Group plc ist dabei für das Informationsbusiness und die Veröffentlichungen verantwortlich und umfasst die Geschäftsfelder Science and Medical, Legal and Risk Management sowie Business.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- umfassende und verbindliche Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitnehmerrechte, Arbeitssicherheit und Gesundheit
- angemessene Strategie zur Schaffung eines Zugangs zu wissenschaftlichen Informationen für ökonomisch benachteiligte Gruppen weltweit
- Einführung einer konzernweiten Klimaschutzstrategie, die branchenspezifische Klimarisiken berücksichtigt
- angemessene Leitlinien für den umweltfreundlichen Bezug von Papier

### **Schwächen**

- mangelnde Transparenz bezüglich Maßnahmen zur Reduktion von VOC-Emissionen in Druckprozessen
- mangelnde Transparenz hinsichtlich Maßnahmen zur Steigerung der Transporteffizienz

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das britische Medienunternehmen fällt im Branchenvergleich durch besonders ehrgeizige Klimaschutzmaßnahmen auf. Dazu zählen entsprechende Managementstrukturen und klare Verantwortlichkeiten, die Einführung einer Klimaschutzstrategie, eine Selbstverpflichtung zur Reduzierung der Klimaauswirkungen sowie konkrete Maßnahmen, um dieses Ziel zu erreichen, z. B. durch energieeffiziente Beleuchtung, höhere Energieeffizienz in Rechenzentren. Das Unternehmen hat verschiedene Maßnahmen ergriffen, um die Nachverfolgbarkeit des Ursprungs von Papier, das für die Medienproduktion verwendet wird, zu verbessern. Damit soll gewährleistet werden, dass nur Papier aus legalen Quellen verwendet wird.

**Branche: Automobil**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B**

**Unternehmensprofil**

**Land: Frankreich**

**ISIN: FR0000131906**

Renault entwickelt und baut mit den Marken Renault, Samsung (Südkorea) und Dacia (Rumanien) PKW und Kleintransporter. Das Unternehmen hält außerdem Anteile an AB Volvo und Nissan. "

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- geringer Flottenverbrauch
- ausführliche Information der Kunden über kraftstoffsparendes Fahren
- umfangreiche Anforderungen an die Einhaltung von Arbeits- und Sicherheitsstandards in der Zulieferkette
- Berücksichtigung von Recyclinganforderungen bereits in der Entwicklungsphase neuer Fahrzeuge
- umfangreiche Sozialpläne zur Abfederung der wirtschaftlichen Folgen für Beschäftigte bei Umstrukturierungen

### **Schwächen**

- keine Unternehmenspolitik zu verantwortungsvollem Marketing

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Renault hat einen der niedrigsten Flottenverbräuche in den EU-25 Ländern mit durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Emissionen von 147g CO<sub>2</sub>/km (2006). Obwohl dieser Wert noch über dem von der EU mittelfristig anvisierten Wert von 120g CO<sub>2</sub>/km liegt, reduziert das Unternehmen die Risiken aus einer möglichen gesetzlichen Festschreibung von Emissionsgrenzen und leistet einen wichtigen Beitrag zur Reduzierung der verkehrbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Norwegen**

**ISIN: N00010112675**

REC Silicon ist ein weltweit tätiger Hersteller von Silizium. Das Reinstsilizium sowie Silangas werden in Fabriken in den USA hergestellt. Diese Produkte dienen als Ausgangsmaterialien für die Herstellung von Solarmodulen und Erzeugnissen der Elektronikindustrie wie MP3-Player, Flachbildschirme, Laptops oder Hybridfahrzeuge.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### Schwächen:

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## Begründung für die Fondsaufnahme

REC Silicon ist einer der weltgrößten Hersteller von Polysilizium für die Photovoltaik-Industrie.



**Branche: IT**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP397340009**

Ricoh Company (Ricoh) ist ein weltweiter Produzent von Büroautomatisierungs-Geräten. Sein Angebot umfasst Kopier-, Drucker-, Faxgeräte, PC's und damit verwandtes Zubehör, Digital- und konventionelle Kameras, CDR- und CDRW-Laufwerke und -medien sowie Hightech-Elektronikgeräte.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

- umfassende und verbindliche Umweltstandards für Zulieferer
- fortschrittliche Programme zur Substitution/Eliminierung von Gefahrstoffen in Produkten und Produktionsprozessen
- umfassende Richtlinien für umweltfreundliches Produktdesign und Rezyklierbarkeit
- weitreichende Maßnahmen zur Verringerung der Luft-Emissionen von Bürogeräten (Kopierer etc.)

### Schwächen:

- mangelnde Transparenz bezüglich sozialer Standards für Zulieferer

## Begründung für die Fondsaufnahme

Ricoh ist führend bei der Entwicklung von benutzerfreundlichen Energiesparkonzepten, wie dem Energiesparmodus mit sehr kurzer Ansprechzeit bei Betriebswiederaufnahme. Ricoh bezieht durch entsprechende Anforderungen auch seine Zulieferer in sein Klimaschutzkonzept mit ein.

**Branche: IT/Software & Services****GCX-Handlungsfeld: Governance****CRR: B****Unternehmensprofil****Land: Deutschland****ISIN: DE0007164600**

SAP bieten Softwarelösungen für Unternehmen aller Größen in drei Bereichen: Software-Produkte, Beratung und Schulung. Das Angebot umfasst u. a. Softwarelösungen für Buchhaltung, Logistik und Personalmanagement.

### **Stärken-Schwächen-Profil**

**Stärken:**

- Umsetzung überzeugender Verfahren und Programme zur Verbesserung der IT-Sicherheit von Produkten und Dienstleistungen
- hoher Anteil erneuerbarer Energien am Gesamtstromverbrauch
- zahlreiche Angebote im Bereich umweltfreundlicher Produkte und Dienstleistungen
- vielfältige Initiativen zur Förderung der digitalen Integration, z.B. von Armen und Minderheiten
- zahlreiche Angebote zur Flexibilisierung und Reduktion der Arbeitszeit

**Schwächen:**

- größere unternehmensethische Kontroversen in den letzten Jahren, z.B. im Bereich der Urheberrechtsverletzung

### **Begründung für die Fondsaufnahme**

SAP engagiert sich stark im globalen Kampf gegen Korruption. In Ghana unterstützt das Unternehmen die Einhaltung der Richtlinien der internationalen Initiative für Transparenz in der Rohstoffindustrie (Extractive Industries Transparency Initiative, EITI). Im Rahmen eines Entwicklungsprojektes spendete das Unternehmen dem ghanaischen Finanzministerium eine Lösung zur Überwachung von Zahlungsströmen rohstofffördernder Unternehmen sowie der Aufdeckung von Unregelmäßigkeiten. SAP plant, den EITI-Prozess auch in anderen Ländern zu unterstützen.

**Branche: Transport**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Japan**

**ISIN: JP335800002**

Das japanische Unternehmen Shimano wurde 1921 gegründet. Es ist heute eines der weltweit führenden Produzenten von Fahrradkomponenten (u. a. Bremsen und Schaltungen). Bei einigen Produkten in diesem Segment liegt der weltweite Marktanteil bei über 80%. Darüber hinaus produziert das Unternehmen u. a. Angelzubehör, Golfausrüstung und Snow Boards, die zusammen rund 25% des Umsatzes generieren.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Transportbereich.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Verglichen mit motorisierten Fahrzeugen sind Fahrräder deutlich umweltverträglichere Fortbewegungsmittel. Shimano ist weltweit führender Anbieter in diesem Bereich und erzielt damit einen Großteil seines Umsatzes.

**Branche: Maschinenbau**
**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**
**CRR: B-**
**Unternehmensprofil**
**Land: Schweden**
**ISIN: SE000108227**

Die SKF Gruppe gehört zu den weltweit führenden Anbietern von Produkten und Dienstleistungen in den Bereichen Wälzlager, Dichtungen, Mechatronik, Schmiersysteme und verfügt über rund 120 Produktionsstandorte in 24 Ländern.

### Stärken-Schwächen-Profil

#### Stärken:

- verschiedene Maßnahmen, den Energieverbrauch von Produkten zu verringern
- angemessene Strategie zur Senkung des Material- und Rohstoffverbrauchs pro Produktionseinheit
- umfangreiche Maßnahmen und Richtlinien in Bezug auf Produktsicherheit
- konzernweite Einführung von Managementsystemen für Umwelt und Arbeitssicherheit

#### Schwächen:

- mangelnde Transparenz hinsichtlich Maßnahmen zur Reduktion oder zur Substitution von gefährlichen oder giftigen Substanzen
- keine Information über Maßnahmen hinsichtlich des verantwortungsvollen Umgangs mit Nanotechnologie

### Begründung für die Fondsaufnahme

Als einer der weltweit größten Hersteller von Kugellagern leistet das Unternehmen durch zahlreiche Maßnahmen zur Optimierung von Kugellagern einen wichtigen Beitrag zur Steigerung der Energieeffizienz und zur Senkung des Kraftstoff- und Energieverbrauchs in fast allen industriellen Sektoren. Darüber hinaus hat das Unternehmen in den vergangenen Jahren seine eigenen CO<sub>2</sub>-Emissionen deutlich gesenkt.

Branche: Öl &amp; Gas

GCX-Handlungsfeld: Klimawandel

CRR: B

Unternehmensprofil

Land: Italien

ISIN: IT0003153415

Snam ist ein im regulierten Gassektor Italiens agierendes Unternehmen, das Erdgas transportiert, speichert und verteilt sowie Flüssiggas regasifiziert.

### Stärken-Schwächen-Profil

#### Stärken

- angemessene Maßnahmen zur Vermeidung von Lecks im Gasverteilungssystem
- umfassende Richtlinien zur Wahrung von Menschenrechten der von Firmenaktivitäten betroffenen Bevölkerungsgruppen
- keine Massentlassungen, größere Stellenstreichungen oder Standortschließungen in den letzten Jahren
- gute Maßnahmen zur Information und Einbindung der lokalen Bevölkerung

#### Schwächen

- nur wenige Informationen zu industriespezifischen Klimarisiken
- mangelnde Transparenz hinsichtlich Maßnahmen zur kundenseitigen Reduzierung des Gasverbrauchs

### Begründung für die Fondsaufnahme

Das Unternehmen hat eine konzernweite Klimaschutzstrategie aufgestellt und vermeidet Gasverluste durch gute Maßnahmen zur Vermeidung, Erkennung und Behebung etwaiger Lecks im Gasverteilungssystem. Auch in gesellschaftlicher Hinsicht nimmt Snam durch umfassende Richtlinien zur Wahrung von Menschenrechten der von Firmenaktivitäten betroffenen Bevölkerungsgruppen sowie umfassende Maßnahmen zur Information und Einbindung der lokalen Bevölkerung seine unternehmerische Verantwortung wahr.

**Branche: Gesundheitstechnik**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0012549785**

Die Sonova Holding mit Sitz in der Schweiz ist auf die Entwicklung, die Herstellung und den Vertrieb von Hörgeräten und Implantaten zur Verbesserung des Hörvermögens spezialisiert. Das Produktportfolio reicht von Hörgeräten zu Cochlea-Implantaten bis hin zu drahtlosen Kommunikationslösungen. Die Produkte des Unternehmens werden unter den Markennamen Advanced Bionics, Unitron and Phonak vertrieben.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken**

- systematische Berücksichtigung von Sicherheitsaspekten und Benutzerfreundlichkeit
- gute Zuliefererstandards in Bezug auf Arbeitsrechte, Arbeitssicherheit und Umwelt
- einige umweltfreundliche Entsorgungslösungen für elektronische Produkte (z.B. Reparaturservice, Wiederaufbereitung)
- Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Hörhilfen in unterversorgten Regionen

### **Schwächen**

- nur wenige Maßnahmen zur Verringerung von bedenklichen Substanzen in Produktion und Produkten
- keine unternehmensweiten detaillierten Richtlinien zu verantwortungsvollem Marketing und zum Umgang mit Fachkräften im Gesundheitswesen.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Hörgeräte tragen maßgeblich zur Verbesserung und Erhaltung der Lebensqualität der hörgeschädigten, meist älteren Nutzer bei. Darüber hinaus setzt sich Sonova für den Zugang Bedürftiger zu Hörgeräten in Entwicklungsländern ein, etwa durch Ausbildung von Fachkräften, Aufbau von Hörzentren und Produktspenden.

**Branche: IT**

**GCX-Handlungsfeld: Armut**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Niederlande**

**ISIN: NL0000226223**

STMicroelectronics produziert und liefert eine große Bandbreite an integrierten Halbleiter-Schaltkreisen und diskreten Halbleiterbauelementen. Die Produkte des Unternehmens werden im Computerbereich, der Telekommunikation, im Konsum und Industrie-Bereich sowie in der Automobilindustrie verwendet.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- kontinuierliche Senkung der betrieblichen Unfallrate
- Vorreiter in der Kennzeichnung und Hervorhebung besonders energiesparender Halbleiterprodukte in Werbung und Produktinformationsblättern
- umfangreiche Umweltrichtlinien für Transportverpackungen hinsichtlich Recyclingfähigkeit, Wiederverwendbarkeit und Abwesenheit umweltgefährdender Substanzen

### **Schwächen:**

- mangelnde Transparenz in Bezug auf die Unternehmensstrategie zur Minimierung der Umweltauswirkungen von Gütertransport und Reisetätigkeit

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen hat ein umfassendes Programm zur Bekämpfung der Digital Divide mit geförderten IT-Bildungseinrichtungen, u.a. in Marokko, Indien, Malaysia, Nepal und Tunesien und arbeitet hier mit der UN ICT Task Force zusammen.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US8676521094**

Die SunPower Corporation mit Hauptsitz in San Jose, Kalifornien, entwickelt, produziert und vertreibt Solarzellen und Solarmodule, die in Aufdachanlagen, Flächeninstallationen oder Inselfsystemen eingesetzt werden können. Außerdem fertigt das Unternehmen optische Geräte für den Einsatz in der Kommunikation und Medizintechnik.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Bereich der erneuerbaren Energien.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

SunPower erzielt einen Großteil seines Umsatzes mit Produkten und Dienstleistungen im Bereich der Solartechnologie. Das Unternehmen bietet besonders effiziente Solarzellen auf Siliziumbasis an, die sich durch einen im Branchenvergleich hohen Wirkungsgrad auszeichnen.



**Branche: Versicherungen**

**GCX-Handlungsfeld: Armut, Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: Schweiz**

**ISIN: CH0126881561**

Das Unternehmen ist stark im Sachversicherungsgeschäft und im Lebensversicherungsgeschäft vertreten. Darüber hinaus steuern die Bereiche Corporate Solutions und Admin Re zum Umsatz bei.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

- angemessene Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in die Eigenkapitalanlage
- angemessenes Angebot an Versicherungsprodukten für einkommensschwache Kunden
- angemessene Integration von ökologischen und sozialen Aspekten in das Sach- und Haftpflichtversicherungsgeschäft
- angemessene Richtlinien zur Wahrung von Menschenrechten der von Firmenaktivitäten betroffenen Bevölkerungsgruppen

### Schwächen:

- mangelnde Informationen in Bezug auf verantwortungsvolles Marketing und Verkaufspraktiken
- mangelnde Transparenz bezüglich Versicherungs- und Rückversicherungsprodukten mit hohem ökologischen Nutzen

## Begründung für die Fondsaufnahme

Die Swiss Re zeichnet sich durch Versicherungsangebote für einkommensschwache Bevölkerungsgruppen sowie die Integration von ökologischen und sozialen Kriterien in die Eigenkapitalanlage aus. Zudem sind die Forschung und Produktentwicklung zu Klimawandel, demographischem Wandel und Ernährungssicherheit in Schwellenländern positiv hervorzuheben.

**Branche: Transport**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US9078181081**

Union Pacific ist eines der führenden Transportunternehmen in den USA. Das Unternehmen bietet Transportdienstleistungen für eine große Zahl von Produkten, u. a. landwirtschaftliche Erzeugnisse, Papier, Holz und Kohle an.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- hauptsächlich aktiv im umweltgerechten Bahntransport
- umfangreiche Maßnahmen zur Senkung von Kraftstoffverbrauch und Emissionen
- detaillierter und umfassender Verhaltenskodex zu wichtigen unternehmensethischen Aspekten
- angemessene und konzernweite Umweltleitlinien

### **Schwächen:**

- unzureichende Berichterstattung zu Sicherheitsmanagementsystemen

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Das Unternehmen betreibt Gütertransport-Dienstleistungen per Bahn in Nordamerika und leistet damit einen Beitrag zur Reduzierung der güterverkehrsbedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen.

**Branche: Erneuerbare Energien**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: A**

**Unternehmensprofil**

**Land: Dänemark**

**ISIN: DK0010268606**

Vestas Wind Systems ist zusammen mit den assoziierten Unternehmen einer der größten Anbieter im Bereich Windenergie weltweit. Das Angebot umfasst die Entwicklung und Produktion von Windkraftanlagen.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

- umfassendes Umweltmanagementsystem
- umfassendes Monitoring von Ressourcenverbrauch und Emissionen
- Durchführung von Lebenszyklusanalysen für Windkraftturbinen
- detaillierter Code of Conduct zur sozialen Verantwortung, u. a. zu Menschenrechten und Wirtschaftsethik

### **Schwächen:**

- mangelnde Transparenz zu Arbeits- und Zuliefererstandards

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Vestas ist das weltweit größte Unternehmen im Bereich Windenergie.

**Branche: Transport**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: B-**

**Unternehmensprofil**

**Land: Deutschland**

**ISIN: DE0007667107**

Die Vossloh AG fokussiert ihre Aktivitäten auf die Verkehrstechnologie mit Schwerpunkt auf Bahntechnologie. Dieses Geschäft ist in die beiden Geschäftsbereiche Rail Infrastructure und Motive Power & Components unterteilt. Angeboten werden sowohl Bahntechnik, z. B. Weichen und Leitsysteme, als auch Diesellokomotiven.

## **Stärken-Schwächen-Profil**

### **Stärken:**

Das Unternehmen zählt nach der Ratingsystematik von oekom research zu den Potentials. Voraussetzung für die Anerkennung als Potential ist, dass ein bedeutender Umsatzanteil mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, in diesem Fall im Transportbereich.

### **Schwächen:**

Da es sich bei den Potentials regelmäßig um kleine und mittlere Unternehmen handelt, sind die Managementstrukturen zu sozialen und ökologischen Themen häufig wenig entwickelt.

## **Begründung für die Fondsaufnahme**

Vossloh erzielt einen hohen Anteil des Umsatzes mit der Entwicklung und Produktion von Technologie für die Eisenbahninfrastruktur.

**Branche: IT**

**GCX-Handlungsfeld: Klimawandel**

**CRR: C+**

**Unternehmensprofil**

**Land: USA**

**ISIN: US9841211033**

Xerox Corp. ist ein US-amerikanisches Technologie- und Dienstleistungsunternehmen im Dokumenten-Management. Das Unternehmen entwickelt und vermarktet eine umfangreiche Palette von Produkten, Dienstleistungen und Lösungen rund um die Erstellung, Verwaltung und Weiterverarbeitung von Dokumenten. Das Angebot reicht von Digitaldrucksystemen bis zu multifunktionalen Geräten wie Drucker, Laser, Faxgeräte für das Büroumfeld.

## Stärken-Schwächen-Profil

### Stärken:

- umfassende Kundenaufklärung über Rücknahmegarantien, Recycling und Produktsicherheit
- alle Produkte zertifiziert nach einem international anerkannten Eco-Label
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung der Produktemissionen
- umfassende Richtlinien zu Produktentwicklung und -design hinsichtlich Wiederverwendbarkeit und Wiederverwertbarkeit
- konzernweite Umsetzung einer Klimaschutzstrategie unter Beachtung branchenspezifischer Klimarisiken

**Schwächen: ---**

## Begründung für die Fondsaufnahme

Der amerikanische Drucker- und Kopiererhersteller Xerox kann in mehrerlei Hinsicht als Vorreiter seiner Branche bezeichnet werden. Nahezu alle seine Produkte sind mit dem Energieeffizienz-Label Energy Star ausgezeichnet. Dazu hat der Konzern eine umfassende und ambitionierte Klimaschutzstrategie entwickelt (25% Reduktion zwischen 2002 und 2012). Das Unternehmen hat außerdem gute Maßnahmen ergriffen, um gesundheitsschädliche Emissionen seiner Produkte deutlich zu senken bzw. zu verhindern. Xerox hat konzernweite Richtlinien zu Produktentwicklung und -design hinsichtlich der Wiederverwendbarkeit und Wiederverwertbarkeit seiner Produkte implementiert.

- ❖ **Zusammenfassung der Anlagephilosophie**
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ **Kontakt**

## Fondsfakten

<b>Fondsname</b>	PRIMA – Global Challenges	<b>Anteilsklasse</b>	A	G
<b>Kategorie</b>	Aktien Global / Nachhaltigkeit	<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend	
<b>Anlageberater</b>	ACATIS Investment GmbH	<b>Auflagedatum</b>	01.08.2006	
<b>Benchmark</b>	MSCI World Euro	<b>Mindestanlage</b>	500 Euro	250.000
<b>Domizil</b>	Luxemburg	<b>ISIN</b>	LU0254565053	LU0254565566
<b>Währung</b>	Euro	<b>WKN</b>	A0JMLV	A0JMLW
<b>Fondsvermögen</b>	68,9 Mio. per 30.09.2016	<b>Verwaltungsgebühr</b>	1,80% p.a.	1,05% p.a.
<b>Vertriebszulassung</b>	AT, DE, LU	<b>Performance Fee</b>	15% über MSCI World in €, HWM	
<b>Preisfeststellung</b>	täglich	<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,0%	0,0%
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.12.	<b>KAG</b>	IPConcept (Luxemburg) S.A.	
<b>Liquidität</b>	täglich	<b>Depotbank</b>	DZ Privatbank S.A.	
<b>Valuta</b>	t + 3	<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PWC Luxemburg	

- ❖ **Zusammenfassung der Anlagephilosophie**
- ❖ **Globale Herausforderungen / Auswahl der Unternehmen**
- ❖ **Die Unternehmen des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsfakten**
- ❖ **Kontakt**



## Wir freuen uns auf den Dialog mit Ihnen

---

### Sie erreichen uns per

E-Mail: [info@primafonds.com](mailto:info@primafonds.com)

Web: [www.primafonds.com](http://www.primafonds.com)

**PRIMA Fonds Service GmbH**

**Borsigstr. 18**

**65205 Wiesbaden**

### oder unter:

Telefon: (06122) 58 70 52

Telefax: (06122) 58 70 77



[www.youtube.com/user/primafondsservice](http://www.youtube.com/user/primafondsservice)

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf des dargestellten Produkts dar.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahres- und/oder Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen können Sie kostenlos direkt über das Internet oder Ihrem Berater/Vermittler erhalten.

Beratungsleistungen werden von der PRIMA Fonds Service GmbH nicht erbracht und die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, stellen keine Anlageberatung dar. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Vor dem Kauf sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Beratung durch Steuer-, Rechts- und / oder Anlageberater erfolgen.

Anlagen in Fonds sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Marktwert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. In der Vergangenheit erzielte Renditen und Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft; in manchen Fällen können Verluste den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Anlagen in Auslandsmärkten können Wechselkursschwankungen den Gewinn beeinflussen. Soweit gesetzlich zulässig, wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Ergebnisse und Ertragsprognosen erreicht werden. Soweit gesetzlich zulässig, wird ebenfalls keine Gewähr dafür übernommen, dass alle Annahmen, die für die Erreichung der Ergebnisse oder Ertragsprognosen relevant sind, berücksichtigt oder erwähnt worden sind.

Der Inhalt dieses Dokuments stammt aus öffentlich zugänglichen Quellen, die als verlässlich angesehen werden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden, und weder die Weitergabe dieser Präsentation noch die Zurverfügungstellung weiterer Materialien begründet irgendwelche Aufklärungs- und Informationspflichten außerhalb der investmentrechtlichen Vorschriften. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren.

In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial mit einbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht dem Verbot unterliegt, vor Veröffentlichung der „Finanzanalyse“ mit darin genannten Finanzinstrumenten zu handeln. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Wir haben interne Maßnahmen ergriffen, die das Auftreten von Interessenkonflikten möglichst gering halten sollen. Hierzu zählt u. a. die operative Einbindung einer neutralen Compliance-Funktion.

Die Verbreitung der hier enthaltenen Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde. Soweit eine solche Anzeige/Genehmigung nicht vorliegt, sind die hier enthaltenen Informationen nicht als Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen zu verstehen. Bitte nehmen Sie gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle Verbindung auf. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden.

Der Erwerb dieses Produktes kann mit Kosten / Gebühren verbunden sein. Der Ausgabeaufschlag stellt im Wesentlichen eine Vergütung für den Vertrieb der Anteile des Sondervermögens dar. Die Gesellschaft gewährt Vermittlern, z. B. Kreditinstituten, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „laufende Vertriebsprovisionen“.