

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

ESG-KRITERIEN FÜR AMUNDI FONDS

FAKTOR GESELLSCHAFT

ESG-Kriterien
für eine erweiterte
Unternehmensanalyse

E

ENVIRONMENT

Umwelt



SOCIAL

Soziales

G

GOVERNANCE

Unternehmensführung



Bei der Unternehmensanalyse bezüglich sozialer Kriterien steht die **gesellschaftliche Auswirkung** unternehmerischer Tätigkeit im Mittelpunkt. Wie reagiert ein Unternehmen auf gesellschaftliche Themen? Verhält sich das Unternehmen transparent und ethisch korrekt? Respektiert es seine Mitarbeiter und die Gesellschaft insgesamt?



Gegenstand der Analyse sind dabei Faktoren wie **Reputation, Geschlechtervielfalt und Arbeitsrechte** sowie die Beziehungen des Unternehmens zur **Bevölkerung**.



Auch die transparente Darstellung **sozialer** und ökologischer Auswirkungen des operativen Geschäfts fließt in die Analyse ein.

BEISPIELE FÜR AUSWAHLKRITERIEN

GERÜCHTE
MOBBING
BELÄSTIGUNG
ÜBLE NACHREDE

UMGANG MIT
ARBEITNEHMERN

VIELFALT AM
ARBEITSPLATZ

DIE ZUKUNFT
GEHÖRT UNS

RESPEKT FÜR
MENSCHENRECHTLER
UND ANDERE
INTERESSEN-
VERTRETER

ARBEIT FÜR
ALLE

MENSCHEN-
RECHTE

SICHERHEIT, GESUNDHEIT UND ARBEITSBEDINGUNGEN

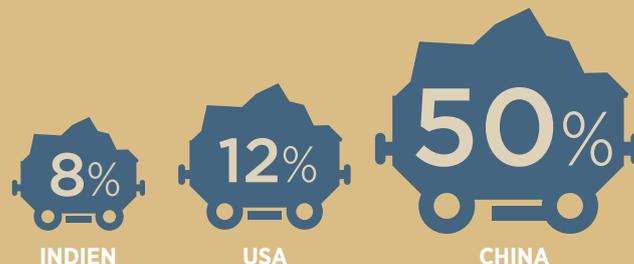
KONFLIKTE

ESG-ANALYSE AM BEISPIEL STEINKOHL

DURCHSCHNITTLICHE ANZAHL DER TODESFÄLLE NACH FÖRDERMETHODEN (PRO 100.000 ARBEITER)



DIE WICHTIGSTEN FÖRDERLÄNDER



60%

der weltweiten Produktion werden unter Tage gefördert

40%

der weltweiten Produktion stammen aus dem Tagebau

70%

der Metallindustrie-Unternehmen nutzen Kohle in der Stahlproduktion

47%

aller Versorger nutzen Kohle zur Stromerzeugung

Quelle: vierteljährliche Statistiken der Internationalen Energieagentur über den Verbrauch von Öl, Gas und Kohle (2014)

ESG-ANALYSE¹

Bedeutende soziale und ökologische Risiken im Zusammenhang mit dem Abbau von und der Energieerzeugung durch Steinkohle

S

- Sicherheit und Gesundheit
- Verletzung von Menschen- und Arbeitnehmerrechten
- Verletzung der Rechte betroffener Anwohner
- Arbeitskämpfe

G

- Reputationsrisiken

E

- Waldrodung
- Wasser- und Luftverschmutzung
- Klimawandel

FAZIT¹

- Steinkohle ist **umstritten** (Sicherheit, Umwelt, Menschenrechte), ihre Nutzung zur Energieerzeugung wird daher zunehmend **infrage gestellt**.
- Der **Ausschluss** von Versorgern aus Amundi ESG-Portfolios¹ hängt von folgenden Faktoren ab:
 - verfügbare Daten zu CO₂-Emissionen
 - Kohleintensität im Wettbewerbsvergleich
 - Einsatz von Technologie in Kohlekraftwerken

VERANTWORTUNGSBEWUSSTE VERMÖGENSANLAGE MIT AMUNDI

280 Mrd. €
ESG-Anlagevermögen²

AFNOR³ Zertifizierte Prozesse zur Bewertung von Qualität und Transparenz

A+ Bewertung für die Anlagestrategie⁴ (laut jährlicher PRI-Umfrage)

18 ESG-Analysten zur Unterstützung der Portfoliomanager

Interne ESG-Richtlinien

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Quelle: Amundi Asset Management. Diskussionspapier „Coal extraction and mining: sector exclusion or greater selectivity?“ Veröffentlicht im Oktober 2016 auf der Webseite des Amundi Research Center (<http://researchcenter-amundi.com>). ¹RSPO: Roundtable on Sustainable Palm Oil. Gegründet im Jahr 2004. www.rspo.org Amundi Asset Management. Daten per 30.06.2018 ²AFNOR: anerkannte und unabhängige Organisation zur Bewertung der Transparenz und Qualität von Responsible-Investment-Strategien (RI). ³Umfrage aus dem Jahr 2016. UN PRI: „Principles for Responsible Investment“, internationales Übereinkommen der Vereinten Nationen.

Wichtige Hinweise: Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und ist weder eine Empfehlung, Finanzanalyse oder Beratung noch eine Aufforderung, Einladung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzproduktes in Ländern, in denen ein(e) solche(s) Angebot, Aufforderung oder Einladung gegen das Gesetz verstößt. Dieses Dokument richtet sich nicht an Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika oder eine andere US-Person. Entsprechend darf dieses Dokument ausschließlich in Ländern verteilt oder genutzt werden, in denen dies erlaubt ist. Auch darf es nur an Personen weitergegeben werden, die dieses Dokument erhalten dürfen, ohne dadurch geltende Gesetze oder regulatorische Anforderungen zu verletzen oder eine Registrierung von Amundi oder Amundi Tochtergesellschaften in diesen Ländern notwendig zu machen.

Jede Anlage ist mit Risiken behaftet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite und der Nennwert einer Anlage können steigen oder fallen und zu einem Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen. Alle Investoren sollten professionelle Berater konsultieren, um Risiken und Eignung einer Anlage zu überprüfen. Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen in diesem Dokument aktuell per 31.03.2019. Dieses Dokument beruht auf Quellen, die Amundi zum Zeitpunkt der Veröffentlichung für verlässlich hält. Daten, Meinungen und Analysen können sich ohne Ankündigung ändern. Amundi lehnt jegliche Haftung für direkte oder indirekte Schäden ab, die durch die Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen entstehen. Amundi kann unter keinen Umständen haftbar gemacht werden für jedwede Entscheidung oder Anlage, die auf Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen bzw. getätigt wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch Amundi nicht kopiert, reproduziert, verändert, übersetzt oder weitergegeben werden.

Amundi Asset Management ist eine französische „Société par actions simplifiée“ (SAS), ein Portfoliomanagement-Unternehmen, das von der „Autorité des marchés financiers“, kurz „AMF“, unter der Nummer GP 04000036 zugelassen ist. Der eingetragene Firmensitz des Unternehmens ist 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris – Frankreich. Die Pariser Handelsregisternummer des Unternehmens lautet 437 514 452 RCS.

www.amundi.de/nachhaltiges-investieren