



# ESG in der Schoellerbank Invest AG

Salzburg, Mai 2021

# Inhalt

---

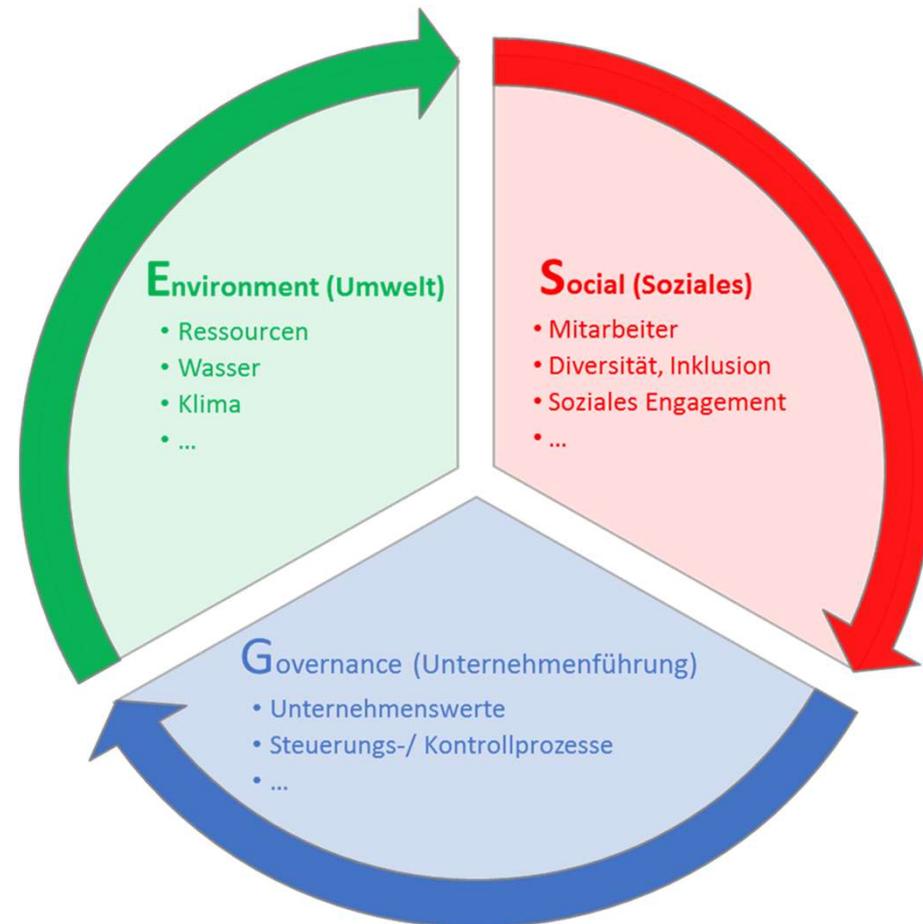
- 1 Nachhaltigkeit in der Schoellerbank Invest AG
- 2 ESG-Fonds der Schoellerbank Invest AG
- 3 Schoellerbank Ethik Vorsorge
- 4 Schoellerbank Vorsorgefonds
- 5 Schoellerbank Ethik Aktien
- 6 Investmentprozess im Detail
- 7 Nachhaltige Veranlagungen in der Schoellerbank Invest AG



# Vermögen nachhaltig managen – ein fester Bestandteil in der Anlagephilosophie der Schoellerbank Invest AG

*„Nachhaltige Entwicklung heißt, Umweltgesichtspunkte gleichberechtigt mit sozialen und wirtschaftlichen Gesichtspunkten zu berücksichtigen.“*

*Zitat: Österreichischer Rat für nachhaltige Entwicklung*



# Nachhaltigkeit in der Schoellerbank Invest AG



Nachhaltigkeit

## Den „nachhaltigen“ Trend frühzeitig erkannt

- Der Schoellerbank Ethik Vorsorge wird bereits seit 2006 unter dem Einfluss von Ethik-Kriterien verwaltet, womit wir einer der Pioniere bei diesem spannenden Thema sind. Zunächst nur ein Nischenmarkt, der jedoch zunehmend mehr Beachtung in der Öffentlichkeit findet.
- In den letzten Jahren hat sich die Nachfrage ethischer Produkte deutlich erhöht, was uns zeigt, dass wir nicht nur frühzeitig ein interessantes Thema ausgemacht haben sondern dieses mit unseren nachhaltigen Lösungen – auch optimal besetzen können.



**Die Schoellerbank Invest AG  
hat sich bereits frühzeitig  
mit „nachhaltigen“ Lösungen  
am schnell wachsenden Markt  
der ethischen Anlagen  
erfolgreich positioniert!**



# Schoellerbank & ISS ESG



Ethik Partner der Schoellerbank Invest AG

## ESG-Ansatz in den nachhaltigen Fonds der Schoellerbank Invest AG

- Einsatz von Aktien und Anleihen → Auswahl der Titel gemäß Schoellerbank Qualitätskriterien und den ESG-Kriterien von ISS ESG

## Warum ISS ESG?

- Der deutsche Ethik-Pionier Oekom Research gehört seit März 2018 zu Institutional Shareholder Services → ISS ESG
- Renommierter Anbieter im Bereich der Nachhaltigkeit seit über 25 Jahren
- Umfangreiche Datenbank zur Überprüfung von Ausschlusskriterien, Kirchlichen Kriterien (FinAnKo), Best-in-Class Ansatz, etc.)
- Service und Kundennähe
- Detaillierte Ethik-Informationen über die entsprechenden Unternehmen (inkl. Factsheets)
- Spezialist für kirchliche Kunden in Sachen FinAnKo
- Regulatorische Änderungen: ESG-Kriterien und Kontroversen werden ein wichtiger Faktor selbst für die Auswahl nicht ethischer Unternehmen.



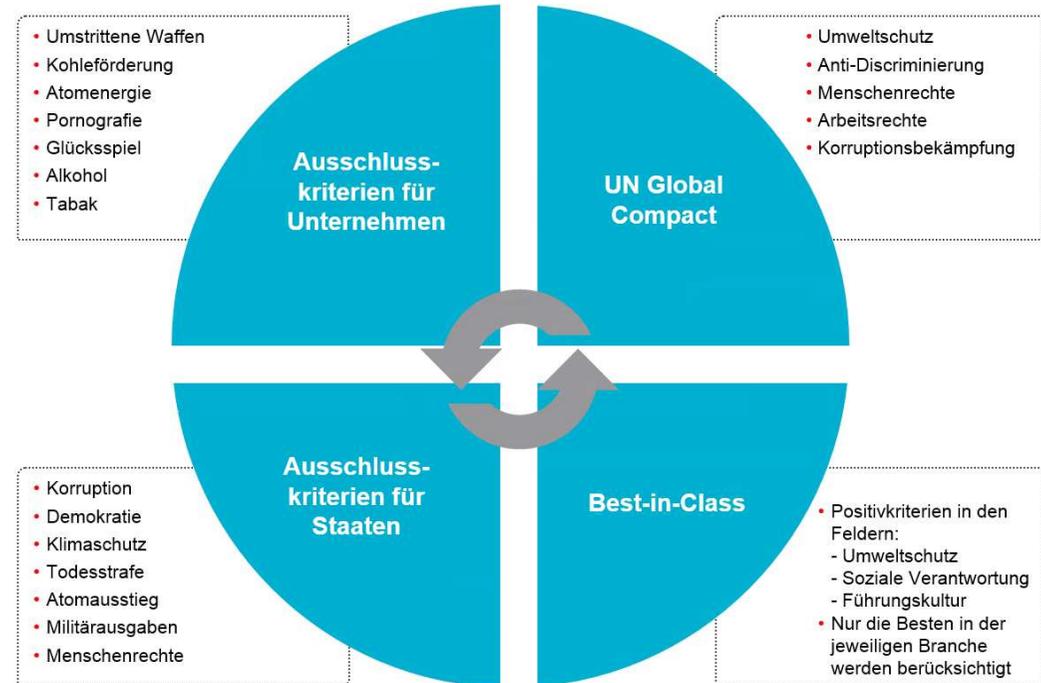
# Best-in-Class Ansatz – Screening durch ISS ESG

1 2 3 4 5 6 7

Ethik Partner der Schoellerbank Invest AG

## Best-in-Class Ansatz

- In der **ersten Stufe** wird ein sogenanntes „Negativscreening“ (Ausschlusskriterien) durchgeführt. Hierbei werden Unternehmen aus kontroversen Geschäftsfeldern wie Rüstung, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Atomenergie, etc. ausgeschlossen.
- In der **zweiten Stufe** werden die Titel, welche die Selektion der ersten Stufe überstanden haben, einem „Positivscreening“ hinsichtlich ihrer Sozial- und Umweltstandards unterzogen, wobei ausschließlich Unternehmen mit besonders vorbildlichem Ergebnis in diesen Kategorien ausgewählt werden.
- In der **dritten Stufe** werden eigens auferlegte Kriterien überprüft: Staatliche Emittenten müssen die Grundrechte hinsichtlich Demokratie und Menschenrechte achten und die Korruption effektiv bekämpfen. Außerdem müssen sie klare Anstrengungen für den Klimaschutz unternehmen und das Kyoto-Protokoll und das Pariser Abkommen unterzeichnet haben. Die Anwendung der Todesstrafe ist ein Ausschlussgrund, und das Militärbudget darf nicht mehr als 2% des BIP ausmachen. Schließlich dürfen sie ihren primären Energiebedarf nicht zu mehr als 10% durch Atomstrom decken oder müssen zumindest Szenarien für den langfristigen Atomausstieg oder ein Moratorium für neue Atomkraftanlagen haben.



# ESG-Kriterien für Unternehmen im Detail

## Schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact führen zum Ausschluss:

- Missachtung der Menschenrechte
- Verstöße gegen Arbeitsrechte und das Recht auf Tarifverhandlungen
- Umweltverschmutzung und Raubbau an den natürlichen Ressourcen
- Diskriminierung
- Betrügerische Geschäftspraktiken und Korruption
- Wettbewerbsverzerrendes Verhalten
- Geldwäsche

## Weitere Kriterien:

- Produktion und Förderung von Kohle (>25 % der Umsätze)
- Produktion von umstrittenen Waffen (z. B. Landminen, chemische Waffen, >0 % der Umsätze)
- Produktion von Atomenergie (>10 % der Umsätze)
- Produktion von Tabak (>10 % der Umsätze)
- Produktion von Alkohol (>10 % der Umsätze)
- Produktion von Pornographie (>10 % der Umsätze)
- Glücksspiel (>10 % der Umsätze)



## ESG-Kriterien für Staaten im Detail

---

### **Ausgeschlossen sind:**

- Staaten, welche die Grundrechte bezüglich Demokratie und Menschenrechte massiv und dauerhaft verletzen.
- Staaten mit einem hohen Anteil an Korruption: Corruption Perception Index von Transparency International kleiner 50.
- Staaten, in denen die Todesstrafe angewendet wird.
- Staaten mit Militärbudgets von mehr als 2 % des BIP.
- Staaten, die das Kyoto-Protokoll und das Paris-Abkommen nicht unterzeichnet haben.
- Staaten, mit zu geringen Anstrengungen für den Klimaschutz: Climate Change Performance Index von German Watch e.V. kleiner als 40.
- Staaten mit einem primären Atomstromanteil von über 10 % mit keinem Szenario für einen Atomenergieausstieg und keinem Moratorium für Atomkraftanlagen.



# Die Herausforderung aus der Fondsmanagementsicht zum Thema ESG



- **Aktien:**

- Bei den Aktien weicht die Branchenzusammensetzung zu unseren konventionellen Portfolios ab, da hier ein eingeschränktes Universum vorliegt. Die Diversifikation ist dadurch meist etwas niedriger.
- Durch die Abweichung kann kurzfristig ein „Performance-Rückstand“ zu einem konventionellen Portfolio entstehen, weil zum Beispiel bestimmte Branchen (Energie, Rohstoffe etc.) üblicherweise eine untergeordnete Rolle in einem ESG-Portfolio spielen. Langfristig relativiert sich dieser Unterschied oder sollte sich sogar positiv auf die Performance auswirken – einen Renditenachteil bei ESG-Mandaten konnten wir in all den Jahren über die Zeit nicht feststellen.

- **Anleihen:**

- Das eingeschränkte Universum ist vor allem auf der Anleienseite eine Herausforderung, da es hier diverse Ausschlusskriterien gibt. So sind zum Beispiel Staatsanleihen aus Amerika oder Frankreich außen vor, die in der Regel zum Standardrepertoire eines jeden gemischten Portfolios zählen. Die Ausschlusskriterien, die hier zum Tragen kommen, sind unter anderen Atomwaffen oder im Fall von Amerika auch die Todesstrafe.
- Im Anleihenbereich kommt es auch vor, dass kleinere Emissionen von unserem Ethik-Anbieter ISS ESG nicht geratet sind, womit diese bei der Portfoliozusammenstellung im nachhaltigen Bereich nicht zur Verfügung stehen.

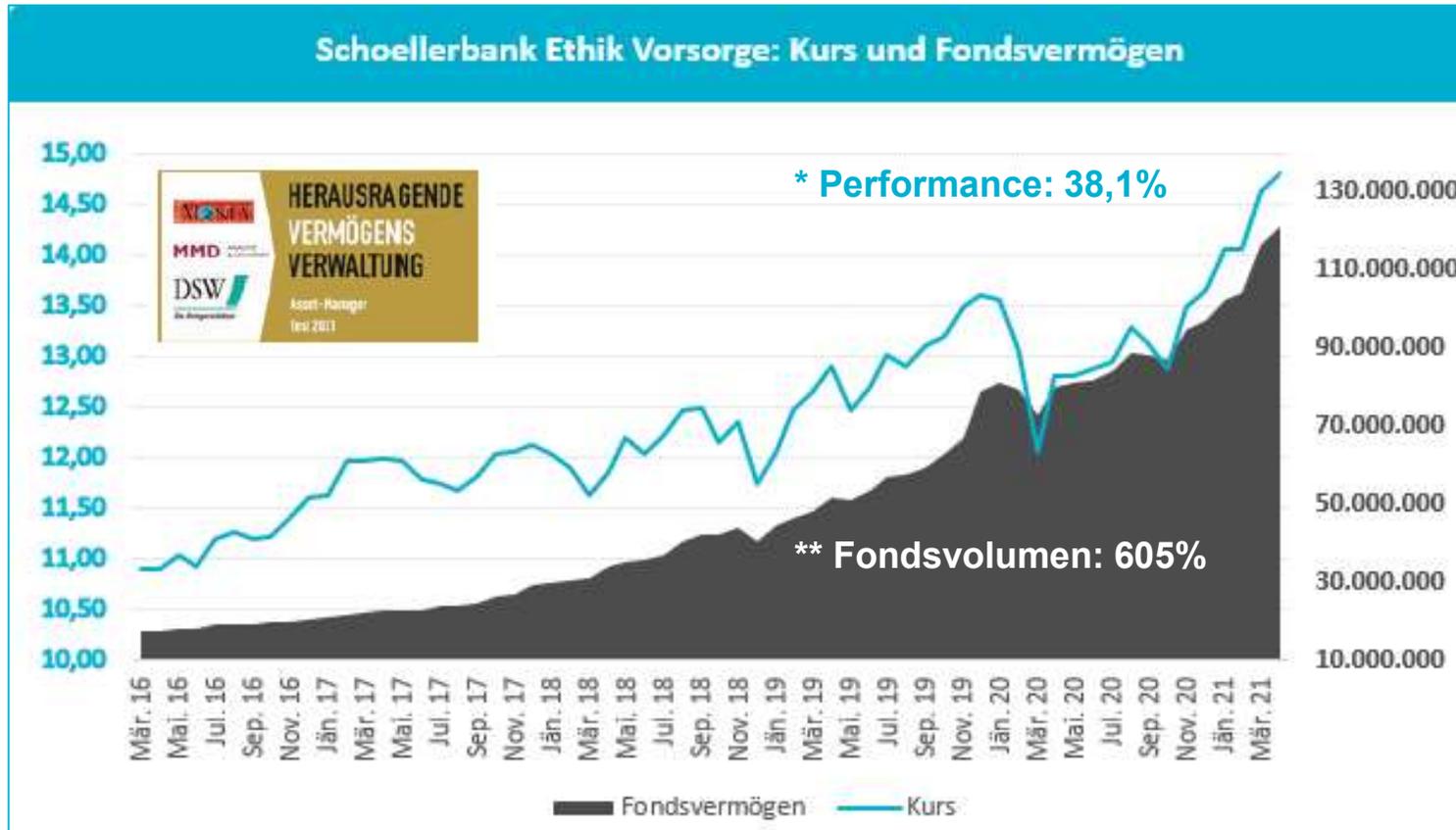


# Kurs und Fondsvermögen Schoellerbank Ethik Vorsorge



- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7

Schoellerbank Ethik Vorsorge



Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

\*) Zeitraum 31.03.2016 bis 30.04.2021

\*\*) Zeitraum 31.03.2016 bis 30.04.2021



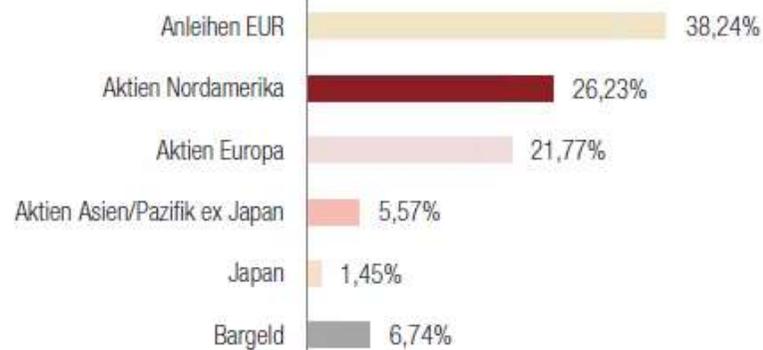
# Asset Allocation und Wertentwicklung Schoellerbank Ethik Vorsorge



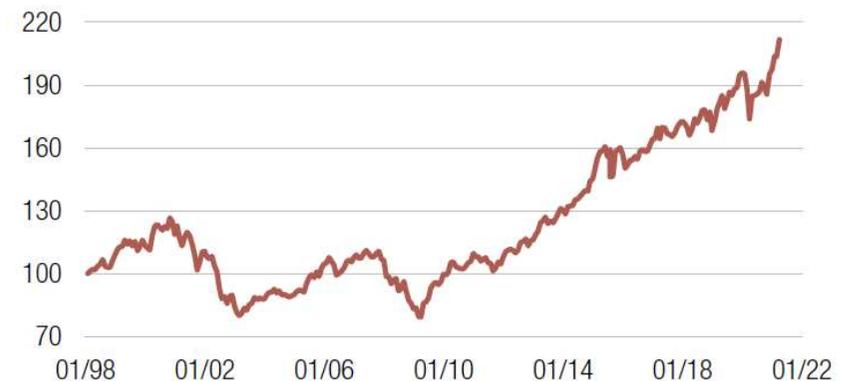
Schoellerbank Ethik Vorsorge

Aktiv gemanagter Investmentfonds mit ethisch ausgerichteter Anlagestrategie seit 01.03.2006. Die Veranlagungen erfolgen zu mindestens 30% und bis zu 70% in internationalen Aktien erstklassiger Unternehmen. Mindestens 30% des Fondsvermögens werden in qualitativ hochwertigen Euro-Anleihen investiert. Die Aktienquote beträgt aktuell ca. 55% und ist damit leicht übergewichtet.

## Aktuelle Fondsstruktur per 30.04.2021



## Wertentwicklung seit 1998



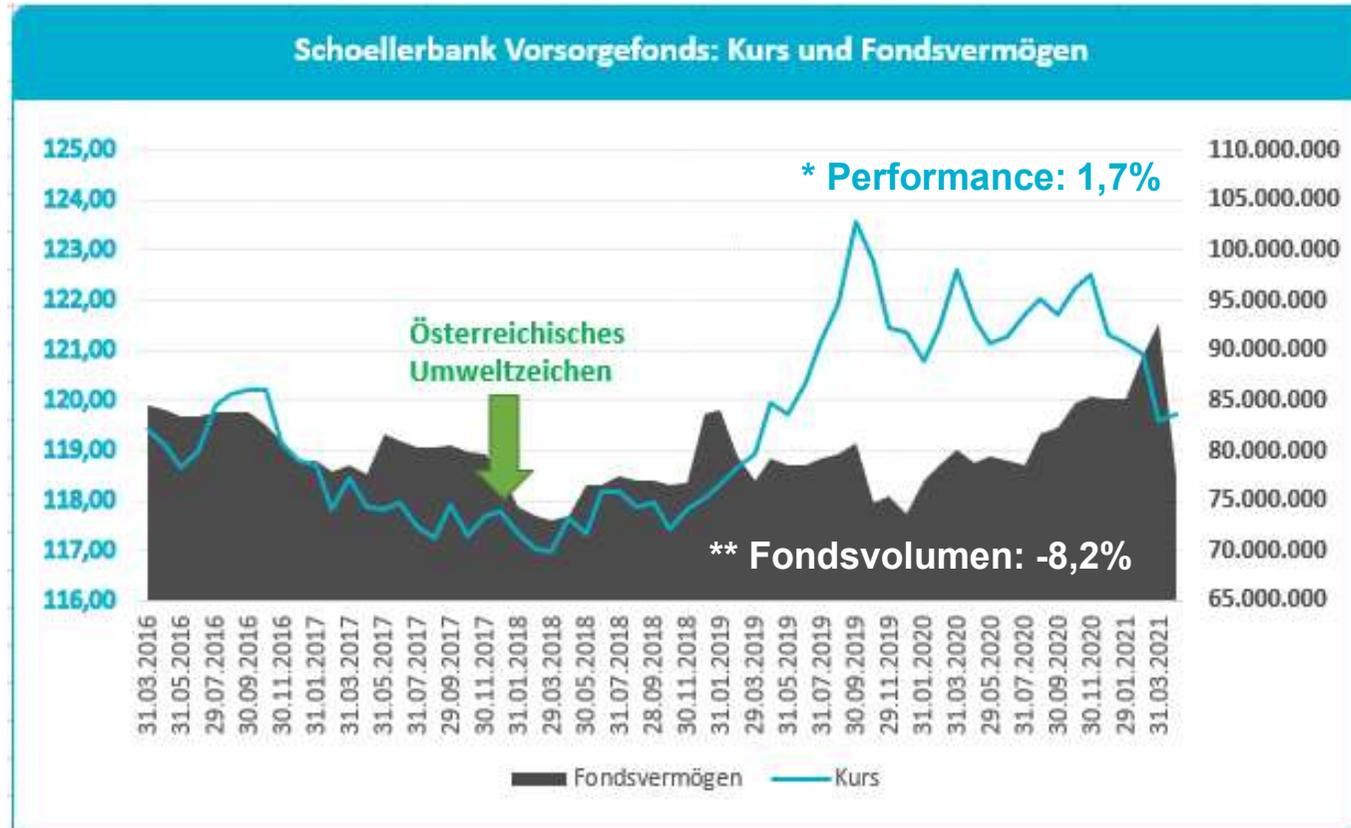
Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.



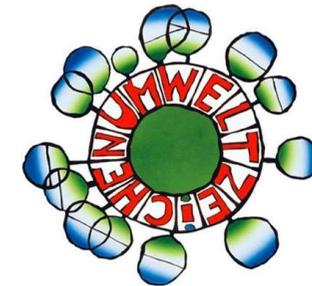
# Kurs und Fondsvermögen Schoellerbank Vorsorgefonds (mit österreichischem Umweltzeichen)

1 2 3 4 5 6 7

Schoellerbank Vorsorgefonds



Zertifizierung seit  
Dezember 2017



Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

\*) Zeitraum 31.03.2016 bis 30.04.2021

\*\*\*) Zeitraum 31.03.2016 bis 30.04.2021



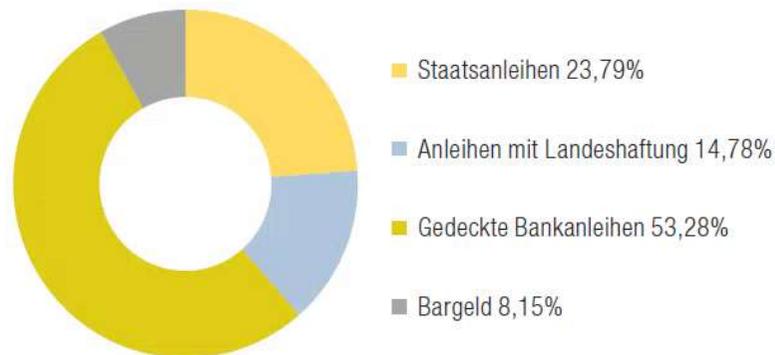
# Asset Allocation und Wertentwicklung Schoellerbank Vorsorgefonds

1 2 3 4 5 6 7

Schoellerbank Vorsorgefonds

Die Ausrichtung der Fondspolitik gestaltet sich aktiv durch Steuerung der Laufzeiten und Bonitäten der Emissionen. Die aktuelle Situation bzw. Erwartung an den Anleihenmärkten bildet hierbei die Entscheidungsgrundlage für das Fondsmanagement. Es wird ausschließlich in erstklassige Euro-Anleihen veranlagt. Dabei kommen nur österreichische Emittenten in Betracht. Der Fonds ist zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen geeignet und mündelsicher.

### Aktuelle Fondsstruktur per 30.04.2021



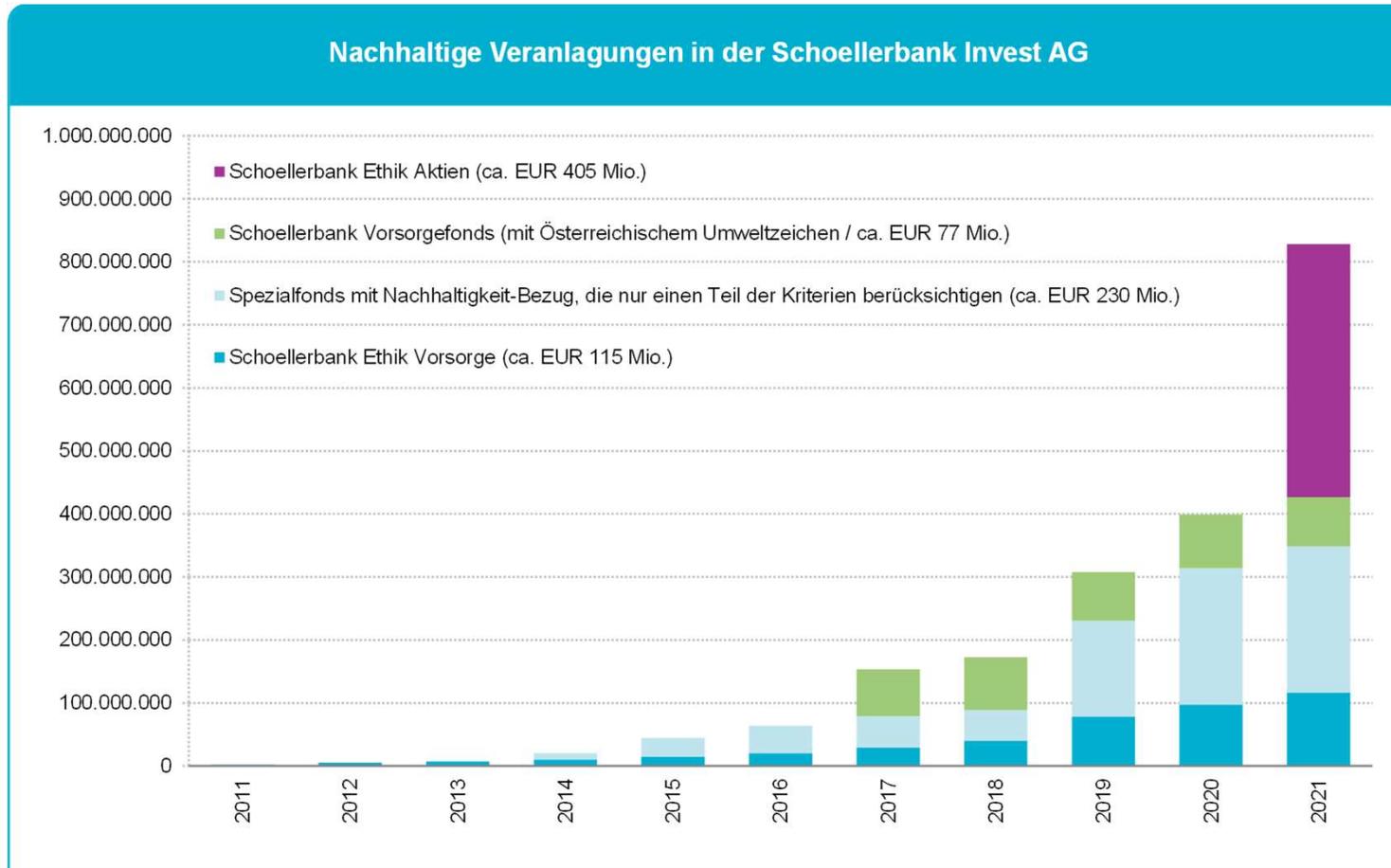
### Wertentwicklung seit 1991



Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.



# Nachhaltige Veranlagungen in der Schoellerbank Invest AG



Quelle: Schoellerbank Invest AG



Stand: Mai 2021

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Vorsorge wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 21.05.2014 in Kraft getreten. Der Schoellerbank Ethik Vorsorge kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.** Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (§ 21 Dokument) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Ethik Vorsorge in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. **Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.**

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Ethik Aktien wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 15.03.2021 in Kraft getreten.** Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Ethik Aktien in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

Werbemitteilung der Schoellerbank Invest AG. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Vorsorgefonds wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind mit 22.12.2017 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich bzw. deren Bundesländern Salzburg, Niederösterreich, Oberösterreich zu investieren.** Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Vorsorgefonds in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter [www.schoellerbank.at/fondspublikationen](http://www.schoellerbank.at/fondspublikationen) kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.

# Risikohinweis

