

+++ Nur für institutionelle Investoren +++

Werbemittel – Bitte beachten Sie die Hinweise auf der letzten Seite

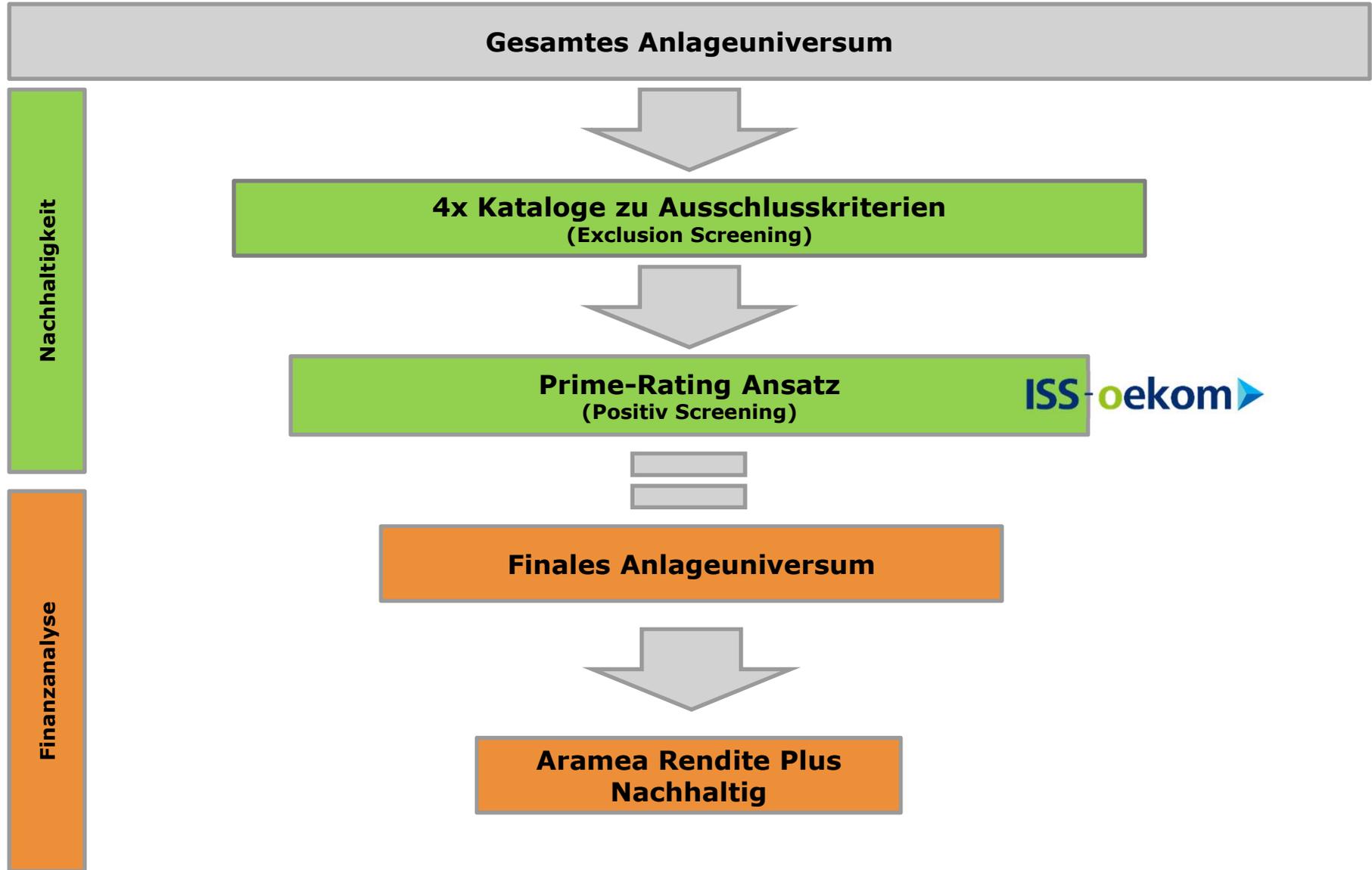
Österreichisches
Umweltzeichen
Nachhaltige Finanzprodukte



Aramea Rendite Plus Nachhaltig – So setzen wir Nachhaltigkeit um



Investment Prozess



Richtlinien: Das Beste aus allen Welten



„Leitfaden für ethisch nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche“

„Orientierungshilfe der katholischen Kirche "Ethisch nachhaltig investieren"“

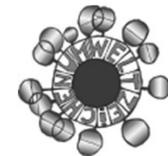


Aramea Rendite Plus Nachhaltig



“Prinzipien des United Nations Global Compact“

„Richtlinie des Österreichischen Umweltzeichens“



Durch die Einhaltung gleich **mehrerer Richtlinien** und Anforderungskataloge an nachhaltige Investitionen soll eine vollumfängliche Berücksichtigung der Kriterien an nachhaltige Geldanlage garantiert werden. Es wird demzufolge keine Selbstbedienungsmentalität, sondern eine konsequente Berücksichtigung verfolgt, um Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten auszuschließen.



Leitfaden für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche

- 2011 erstellt um Gelder der Kirchengemeinschaft verantwortungsvoll zu investieren.
- Regelmäßige Überprüfung und Erweiterung um Änderungen im Markt mit aufzunehmen (aktuell 3. Auflage & >50 Seiten)
- Definition „Nachhaltige Investition“: Emittent handelt sozialverträglich, ökologisch, und generationsgerecht

Positivkriterien

Mitverantwortung für die Arbeitsbedingungen in Zulieferbetrieben	Weiterbildung von Mitarbeitern
Rohstoff-, Wasser- und Energieverbrauchs/ Schadstoffemissionen reduzieren	Anwendung erneuerbarer Energiequellen weiterentwickeln und fördern
Verbesserte Vereinbarkeit von Familie und Beruf ermöglichen	Maßnahmen zur Entwicklung der Infrastruktur/Schulen /Wasser- und Stromnetzen fördern

Ausschlusskriterien

Entwicklung/Herstellung von Rüstungsgütern	Spirituosen mit mehr als 15% Alkoholgehalt
Tabakwaren (>0%)	Betrieb von Glückspiel
Genetisch verändertes Saatgut	Menschenunwürdige Arbeitsbedingungen oder Kinderarbeit



Österreichisches Umweltzeichen - Nachhaltige Finanzprodukte

- Gründung 1990
- In Österreich ist ein deutlicher Trend zur Anlagepolitik in Emittenten mit ökologischen und ethisch-sozialen Kriterien zu beobachten.
- Definition eines „nachhaltigen Finanzproduktes“:
 - Emittenten im Fondsuniversum müssen Auswahlkriterien erfüllen
 - Qualitätsanforderungen an den Erhebungs- und Auswahlprozess muss gewährleistet sein
 - Der Fonds muss transparent handeln

Auswahlkriterien

Corporate Governance Struktur, die fahrlässiges Verhalten vermindert	Arten-, Tier-, Land- und Klimaschutz
Materialeffizienz (Umgang mit endlichen Rohstoffen)	Umgang mit Anspruchsgruppen (e.g. Mitarbeiter, Zulieferer, Kunden, Investoren etc.)

Ausschlusskriterien

Atomkraft	Rüstungsproduktion oder Handel
Anbau und Vermarktung gentechnisch manipulierter Organismen und Produkte	Förderung von Erdgas/Erdöl durch Fracking und aus Teersand
Förderung von Kohle	Menschen- und Arbeitsrechtverletzung (z.B. Kinderarbeit etc.)

ISS-oekom – Ein verlässlicher Partner

Die ISS-oekom (ehemals oekom research) gehört zu den weltweit führenden Rating-Agenturen im nachhaltigen Anlagesegment. Im Rahmen der Implementierung des „Aramea Rendite Plus Nachhaltig“ arbeitet die Aramea Asset Management AG bei der Auswahl und Einhaltung der Anforderung an nachhaltige Geldanlagen eng mit der ISS-oekom zusammen.



ISS-oekom

Gründung: 1993

Mitarbeiter: 2000 Mitarbeiter (650 Analysten)

Standorte: München, London, New York

Universum: 6.200 Emittenten (5.500

Unternehmen & 700 Staaten bzw. Gebietskörperschaften)

Web: www.oekom-research.com

Auszeichnungen & Partner



Socioinvestix Labs

G·E·S®



Bundesverband
Deutscher Stiftungen

Ausschlusskriterien auf Unternehmensebene

Geschäftsfelder

- Alkohol
- Atomenergie
- Embryonenforschung
- Grüne Gentechnik
- Fossile Energieträger
- Pornographie
- Glücksspiel
- Rüstung
- Tabak
- Tierversuche
- Abtreibung

Geschäftspraktiken

- Arbeitsrechte
 - Zwangsarbeit
 - Kinderarbeit
 - Diskriminierung
- Menschenrechte
 - Gesundheitsgefährdung
 - Sklavenhaltung
 - Gewaltanwendung
- Umwelt
 - Missachtung von Umweltgesetzen
 - Schädli. Wirkung auf Ökosysteme
- Wirtschaftspraktiken
 - Korruption

Ausschlusskriterien – Unternehmensbeispiele

Geschäftsfelder

- Rüstung: Mehr als 10% der Produktion sind Militärgüter.
- Atomenergie: Mehr als 10% der Produktion ist Atomstrom.
- Alkohol: Mehr als 90% des Umsatzes mit Bier.
- Tabak: 100% Umsatz mit Tabakprodukten.



RWE

AIRBUS

Geschäftspraktiken

- Arbeitsrechte: Kinderarbeitsskandal 2016.
- Menschenrechte: Ressourcenraub im Westjordanland.
- Umwelt: Ölplattformen - Deepwater Horizon Katastrophe.
- Wirtschaftspraktiken: Korruption im Irak 2010.



HEIDELBERGCEMENT



Geschäftsfelder nach Anforderungskatalogen

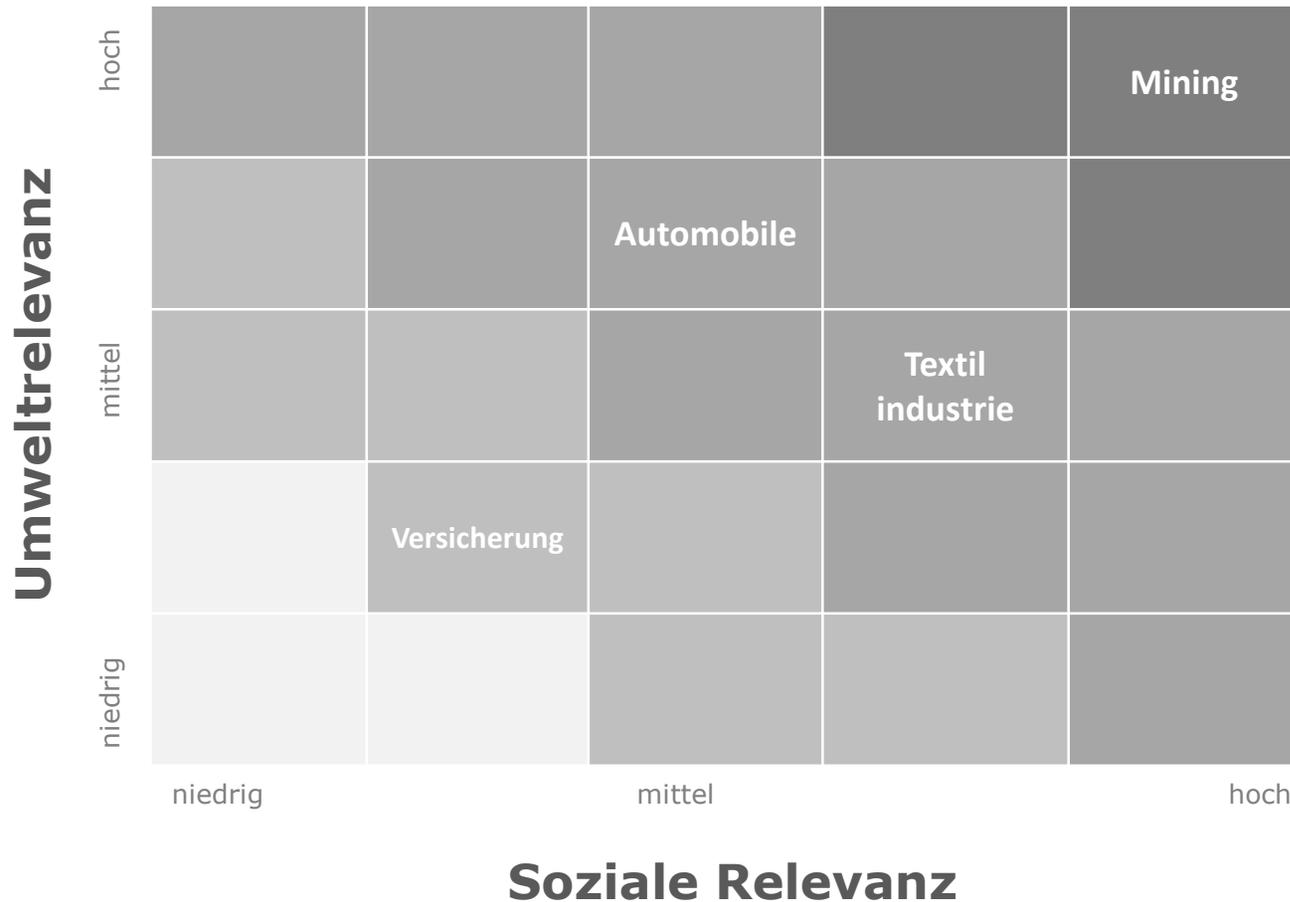
		Umsatz	>0%	>5%	>10%
Abtreibung	Pharmazeutika		X		
	Kliniken		X		
Alkohol	Produzenten	Bier/Wein			
		hochprozentige Getränke/Nahrungsmittel		X	
	Händler	Bier/Wein			
		hochprozentige Getränke/Nahrungsmittel			
Atomenergie	Produzenten	Atomenergie		X	
		Uran	X		
		Kernkomponenten von Atomkraftwerken		X	
	Händler	Atomenergie			
		Uran			
		Kernkomponenten von Atomkraftwerken			
Glücksspiel	besonders kontroverse Formen des Glücksspiels			X	
	sonstige Formen des Glücksspiels			X	
Grüne Gentechnik	Produzenten			X	
	Verwender				
	Händler				
Pelze	Produzenten				
	Händler				
Pestizide				X	
Pornographie	Produzenten			X	
	Händler				
Rüstung	Produzenten	Waffen(-systeme) – nicht geächtet		X	
		Waffen(-systeme) – geächtet	X		
		Sonstige Rüstungsgüter		X	
	Händler	Waffen(-systeme) – nicht geächtet		X	
		Waffen(-systeme) – geächtet	X		
		Sonstige Rüstungsgüter		X	
Tabak	Produzenten	Endprodukte	X		
		Bestandteile/Zubehör			
	Händler	Endprodukte			
		Bestandteile/Zubehör			

0%	5%	10%
KOH		
KOH		
	KOH	EKD
	ÖUZ, KOH	
KOH		
	ÖUZ, KOH	
	KOH	EKD
	KOH	EKD
	ÖUZ, KOH	EKD
	KOH	
	KOH	EKD
	KOH, ÖUZ	EKD
UN, EKD	ÖUZ, KOH,	
	ÖUZ, KOH,	EKD
	ÖUZ	
UN	ÖUZ	
	ÖUZ	
UN	KOH	EKD

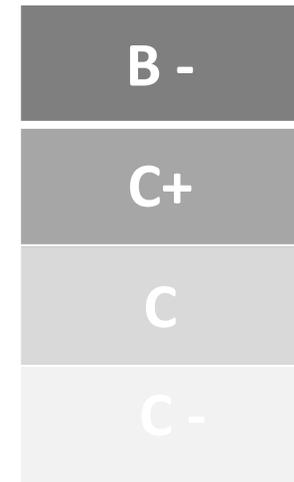
Geschäftspraktiken nach Anforderungskatalogen

Menschrechtskontroversen		Moderat	Severe	Very Severe	Moderat	Severe	Very Severe
	Unternehmen		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Zulieferer		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Finanziers		X			UN	
Arbeitskontroversen							
Unternehmen							
	Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit		X			EKD,KOH,UN	
	Zwangsarbeit		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Kinderarbeit		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Diskriminierung		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Sonstige Bereiche		X			UN,KR	
Zulieferer							
	Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit		X			EKD,KOH,UN	
	Zwangsarbeit		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Kinderarbeit		X			EKD, ÖUZ, UN	KOH
	Diskriminierung		X			EKD,KOH,UN, ÖUZ	
	Sonstige Bereiche		X			UN,KOH	
Kontroverses Umweltverhalten							
	Unternehmen		X			UN,KOH	
	Zulieferer		X			UN	
	Finanziers		X			UN	
Kontroverse Wirtschaftspraktiken							
	Korruption		X			UN,KOH	
	Bilanzierung						
	Wettbewerb						
	Steuern						
	Geldverkehr						
	Sonstiges						

Nachhaltigkeitsmatrix von ISS-oekom



Anforderung für Prime-Schwelle:



Die sozialen und ökologischen Auswirkungen verschiedener Industrien sind sehr unterschiedlich. Daher wird jede Branche aufgrund jener Relevanz eingeordnet. Abhängig von dieser Einteilung werden die Sektoren anhand der zwei Dimensionen gewichtet und die sektorspezifischen Mindestanforderungen für Prime Status festgelegt.

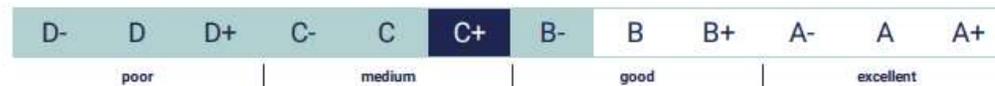
Beispiel: Prime-Status – Gleiches Rating,

Allianz: C+
Prime!

oekom Corporate Rating

Allianz SE

Industry	Insurance	Status	Prime
Country	Germany	Rating	C+
ISIN	DE0008404005	Prime Threshold	C

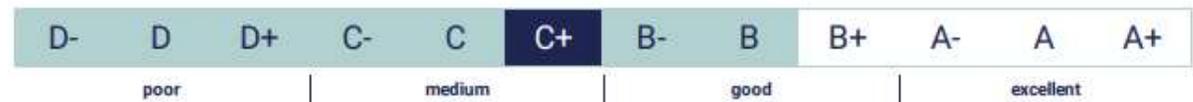


Anglo American: C+
Not Prime!

oekom Corporate Rating

Anglo American PLC

Industry	Metals & Mining	Status	Not Prime
Country	United Kingdom	Rating	C+
ISIN	GB00B1XZS820	Prime Threshold	B-



CREDIT SUISSE

Die Credit Suisse AG (Schweiz) ist einer der größten globalen Finanzdienstleister. Die Bank wird vom Financial Stability Board (FSB) als „systemrelevant“ eingestuft.

Gründung	Mitarbeiter	Branche	Umsatz
1856	47.000	Finanzdienstleistung	CHF 21,79 Mrd.

Stand: 06/2018

Internationaler Korruptionsfall, bei dem CS Verwandte von einflussreichen chinesischen Beamten anheuerte. Diese Aktion führten zu Umsatzsteigerungen in Millionenhöhe.

Dafür zahlte CS im Juni 2018 \$47 Mio. an die amerikanische Justiz Behörde (DoJ) und weitere \$30 Mio. an die SEC.

Das Unternehmen wurde aus dem Anlageuniversum entfernt.



Quelle: Credit Suisse

Französisches Rückversicherungsunternehmen, welches zu den Top-5 der Branche gehört. Das Unternehmen bietet vor allem Rückversicherungen in den Bereichen P&C und Life an.

SCOR

Stand: 03/2018

Ausschlusskriterium: Nicht-ausreichende Bewertung in der Nachhaltigkeitsmatrix.

Stand: 06/2018

Scor schließt keine weiteren Versicherungen oder Rückversicherung für neue Kohlemienen und Braunkohlwerke ab.

Das Unternehmen wurde in das Anlageuniversum aufgenommen.



Gründung	Mitarbeiter	Branche	Umsatz
1970	2.600	Rück-versicherer	€ 14,789 Mrd.



Quelle: SCOR SE

ASR Nederland N.V.

ASR ist eine niederländische Versicherungsgruppe, die Produkte und Service in den Bereichen Life und Non-Life anbietet. Die Firma wurde 2008 gegründet, nachdem die Versicherungsabteilung sich während der Finanzkrise von Fortis abspaltete.

Stand: 06/2018

Ausschlusskriterium: Nicht-ausreichende Bewertung in der Nachhaltigkeitsmatrix.



Quelle: ASR Nederland N.V.

Gründung	Mitarbeiter	Branche	Umsatz
2008	3 500	Versicherung	€ 4,328 Mrd.

Stand: 09/2018

Bessere Bewertung durch strengere Ethik Vorgaben, die z.B. Insiderhandel, Geschenkartikelvergabe, Interessenkonflikte und Geldwäsche verhindern sollen.

Das Unternehmen wurde in das Anlageuniversum aufgenommen.



ferrovial

Gründung	Mitarbeiter	Branche	Umsatz
1952	74 000	Bauwesen	€ 9,7 Mrd.

Spanisches Bauunternehmen, welches weltweit tätig ist. Spezialisiert im Bau und in der Wartung von Infrastruktur Projekten.

Stand: 06/2018

Ausschlusskriterium: Menschenrechtskontroverse – Risiko der Verletzung von Arbeitsbedingungen (inkl. Zulieferer).

Stand: 09/2018

Verbessertes Management im Personalbereich, engmaschigere Kontrolle zur Verringerung von Menschenrechtsverletzungen und erhöhte Transparenz.

Das Unternehmen wurde in das Anlageuniversum aufgenommen.



Quelle: Ferrovial

Nah am Geschehen: Bayer AG fliegt raus



ISS-oekom Corporate Rating

Bayer AG

Industry	Chemicals	Status	Not Prime
Country	Germany	Rating	C+
ISIN	DE000BAY0017	Prime Threshold	B-

D-	D	D+	C-	C	C+	B-	B	B+	A-	A	A+
poor			medium			good			excellent		



Resultat: Durch die Übernahme der Monsanto Co. hat sich das Nachhaltigkeitsprofil der Bayer AG maßgeblich verschlechtert. Durch das neue Geschäftssegment (GMO = Genetically modified organism) verstößt das Gemeinschaftsunternehmen gegen mehrere Ausschlusskriterien. Aus diesem Grund werden keine Anleihen im Portfolio gehalten.

Produzenten „Grüne Gentechnik“			
EKD:	> 10%	KathOHilfe	> 5%
ÖUZ	> 5%	UN GC	Keine Angaben

Oekom Prime im Vergleich: BNP Paribas & Commerzbank



oekom Corporate Rating

BNP Paribas S.A.

Industry	Financials/Commercial Banks & Capital Markets	Status	Prime
Country	France	Rating	C
ISIN	FR0000131104	Prime Threshold	C



D-	D	D+	C-	C	C+	B-	B	B+	A-	A	A+
poor			medium			good			excellent		



oekom Corporate Rating

Commerzbank AG

Industry	Financials/Commercial Banks & Capital Markets	Status	Not Prime
Country	Germany	Rating	C-
ISIN	DE000CBK1001	Prime Threshold	C

D-	D	D+	C-	C	C+	B-	B	B+	A-	A	A+
poor			medium			good			excellent		



Fondsdetails

Aramea Rendite Plus Nachhaltig	Retail-Tranche	I-Tranche
Auflegung	30.11.2017	30.11.2017
WKN	A2DTL7	A2DTL8
ISIN	DE000A2DTL78	DE000A2DTL86
Fondswährung	EUR	EUR
Mindestanlagesumme	Keine Mindestanlagesumme	100.000 EUR
Fondstyp	Rentenfonds	
Investmentansatz	Anlage in Nachranganleihen mit nachhaltigem Charakter	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Fondsmanagement	Aramea Asset Management AG	
Kapitalverwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH	
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%	
Verwahrstellenvergütung	0,05%	
Verwaltungsvergütung	1,25%	0,95%
Erfolgsabhängige Vergütung	bis zu 15% ab 3% + 3Monats-Euribor (High-Watermark) (max. 1% des FV)	

DISCLAIMER

Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds dar oder einen Investmentempfehlung.

Vor Durchführung einer Transaktion sollte das jeweilig Fondsprospekt gelesen werden.

Investoren sollten sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können.

Die Aramea Asset Management AG gibt keine Garantie, weder explizit noch indirekt, und trägt weder Verantwortung noch Haftung für Exaktheit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen.

Auf eine Änderung des Inhalts dieses Dokuments muss die Aramea Asset Management AG nicht hinweisen.

Die Aramea Asset Management AG ist ferner nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu verändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt.