

Geschäftsbeziehungen deutscher Finanzdienstleister zu Herstellern von Streumunition (Stand 02/2012)

Die im Februar 2012 von Facing Finance und Profundo identifizierten aktuelle Beteiligungen deutscher Finanzdienstleister und ihrer Tochterunternehmen belaufen sich auf knapp 450 Mio. Euro, während laufende Kredite und Anleihegeschäfte seit 2007 1,15 Mrd. Euro ausmachen. Fast 90 Prozent aller identifizierten Kredit- und Anleihegeschäfte mit, bzw. Aktienbeteiligungen an Herstellern von Streumunition sind der Deutschen Bank zuzuordnen.

Topinvestor und Kreditgeber in bzw. für Hersteller von Streumunition ist nach wie vor der Deutsche Bank Konzern samt Tochtergesellschaften und dies obwohl der Konzern am 9. November 2011 erklärte, dass man die Geschäftsbeziehungen zu Herstellern von Streumunition einstellen wird. Bestätigt wurde dies zuletzt von Deutsche Bank Chef Ackermann am 2. Februar 2012 gegenüber der [ARD-Tagesschau](#), mit dem Hinweis, die „Deutsche Bank sei aus der Finanzierung von Streumunition ausgestiegen“.

In Zahlen bedeutet dies: Die Deutsche Bank versorgt im Untersuchungszeitraum Hersteller von Streumunition mit Krediten und Anleihen mit Kapital in einer Größenordnung von fast 1 Mrd. Euro. Die Beteiligungen der Deutschen Bank an den Herstellern belaufen sich auf über 400 Mio. Euro. **Nach der Ausstiegserklärung vom 9. November 2011 tätigten die Deutsche Bank Group und ihre Tochtergesellschaften neue Anleihe- und Kreditgeschäfte mit Herstellern von Streumunition in Höhe von 126 Mio. Euro und hielten fast 7,5 Mio. Aktien von diesen Unternehmen. Damit ist die Deutsche Bank das einzige Bankhaus, das derzeit StreumunitionsHersteller auch weiterhin für kreditwürdig hält.**

Auf die Commerzbank fallen jeweils nur noch ca. 6 Prozent aller laufenden Geschäfte. Dabei handelt es sich um Wertpapierleihgeschäft im Kundenauftrag, d.h., dass Kunden bei der Commerzbank ihre Wertpapiere hinterlegen als Sicherheit für Kredite. Hauptempfänger der Kredite der deutschen Finanzdienstleister sind die US-StreumunitionsHersteller Textron (348 Mio. Euro), L-3 Communications (326 Mio. Euro) und Lockheed Martin (153 Mio. Euro). Die umfassendsten deutschen Beteiligungen an Herstellern konnten für die US-Hersteller Raytheon, Lockheed Martin und General Dynamics identifiziert werden.

Zahlreiche Finanzdienstleister haben mittlerweile Selbstverpflichtungen verabschiedet, die die Finanzierung von StreumunitionsHerstellern ausschließen wie z.B. die Commerzbank, die UnicreditGroup/HypoVereinsbank, zahlreiche Landesbanken (WestLB AG, LBBW Invest, BayernInvest) oder die Fondsgesellschaft der Sparkassen, DekaInvestment, die Deutsche Bank Tochter DWS-Europe oder auch die Allianz Global Investors Europe und zuletzt die Deutsche Bank Group. Die aktuellen Zahlen belegen jedoch, dass vor allem die Deutsche Bank Group als führender Investor in StreumunitionsHersteller ihre Selbstverpflichtung in keinsten Weise umsetzt. Dies zeigt, dass gesetzliche Verbotsregelungen, wie z.B. in der Schweiz oder in Luxemburg, unerlässlich sind. Hierzu liegt dem Deutschen Bundestag ein Antrag ([17/7339](#)) vor, über den in dieser Woche entschieden wird.

Selbstverpflichtungen deutscher Finanzdienstleister in Bezug auf den geschäftlichen Umgang mit Herstellern von Streumunition

Bank	Text der Selbstverpflichtungen
Deutsche Bank Group	<p>Die Deutsche Bank verfügt seit 2008 über eine 'No Go Policy' für Streubomben: Deren Herstellung, Verbreitung und Handel werden von uns nicht finanziert. Die Deutsche Bank hat darüber hinaus jetzt entschieden, dass sie Geschäftsbeziehungen zu Unternehmen einstellen wird, die neben vielen anderen Produkten auch Streubomben produzieren. Neue Geschäftsbeziehungen zu solchen Unternehmen kommen nur dann in Frage, wenn die Kunden sich dezidiert verpflichten, so schnell wie möglich aus diesem Geschäftsbereich auszusteigen. Bestehende vertragliche Verpflichtungen gegenüber Kunden wird die Deutsche Bank erfüllen.</p> <p>Die Deutsche Bank überprüft die Einhaltung dieser erweiterten Geschäftspolitik laufend über ein internes Monitoring-System.</p>
Deutsche Asset Management <i>(Vermögensverwaltung der Deutsche Bank Group, für sie gilt das Ausschlusskriterium bei Streumunition nicht!)</i>	<p>Nach Maßgabe der ESG-Richtlinie nimmt DeAM (Deutsche Asset Management) solche Unternehmen und Staaten besonders kritisch in den Blick, die maßgeblich gegen international akzeptierte Prinzipien verstoßen. Als Maßstab ziehen wir neben geltenden deutschen und europäischen Gesetzen sowie globalen Normen anerkannte Umwelt- und Sozialstandards heran, wie sie im UN Global Compact, in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und in der UN-Konvention über Streumunition formuliert sind. Als Voraussetzung für die Berücksichtigung solcher Abkommen gilt für uns deren Ratifizierung durch relevante Staaten, zum Beispiel Deutschland. Sofern wir eine schwere Verletzung dieser Normen durch Unternehmen oder Staaten erkennen, in deren Wertpapieren wir investiert sind, erwägen wir, einen konstruktiven Dialog mit den relevanten Entscheidungsträgern zu beginnen. Ziel dabei ist es, eine Besserung der Sozial-, Umwelt- oder Governance-Bedingungen zu erreichen. Erkennen wir mittel- bis langfristig keine Verbesserung der Situation, kommt als letzte Maßnahme der Ausschluss des Unternehmens bzw. des Staates aus unserem Investmentuniversum in Frage. An einer global gültigen Richtlinie wird gearbeitet. http://www.banking-on-green.com/de/content/nachhaltig_handeln/asset_management_3115.html</p>
DWS Investment GmbH	<p>Internationale Abkommen wie die UN-Konvention zum Verbot von Streumunition umfassen Unternehmen, die geächtete Produkte bzw. strategische Zulieferteile wie z.B. Streubomben oder Landminen herstellen. Diese werden aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen. <i>(Dies gilt in Bezug auf in Europa aufgelegte und gemanagte Fonds).</i></p>
Commerzbank AG	<p>Keine Finanzierung der Lieferung von Waffen und Rüstungsgütern in Konflikt- und Spannungsgebiete Die Commerzbank beteiligt sich nicht an Lieferungen von Waffen und Rüstungsgütern in Konflikt- und Spannungsgebiete. (...) Bei der Beurteilung der Empfängerländer werden darüber hinaus Kriterien wie beispielsweise die Regierungsform und die aktuelle Menschenrechtssituation berücksichtigt.</p> <p>Keine Finanzierung „kontroverser Waffen“ Die Commerzbank beteiligt sich grundsätzlich nicht an Finanztransaktionen, die einen Bezug zu sog. „kontroversen Waffen“ (inkl. Streumunition) haben.</p> <p>Lieferungen ausschließlich an eindeutig identifizierbare, staatliche Instanzen</p>

	<p>Die Commerzbank beteiligt sich grundsätzlich nur an solchen Finanztransaktionen, deren End-Empfänger eindeutig identifizierbar ist und bei dem es sich um eine staatliche Instanz handelt. Darüber hinaus muss der Endverbleib der Waren beim staatlichen Empfänger sichergestellt sein.</p> <p>Einhalten aller anwendbaren Gesetze und Regularien Die Commerzbank verpflichtet ihre Geschäftspartner alle anwendbaren Gesetze, Embargos und Regularien einzuhalten und nimmt selbst alle seitens der Bank erforderlichen Prüfungen vor.</p> <p>https://www.nachhaltigkeit.commerzbank.de/de/internetportal/governance/internerichtlinien/rstungsgeschfte/rstungsgeschfte.html</p>
<p>UnicreditGroup/ HypoVereinsbank</p>	<p>„Jegliche Beteiligung ist auf Länder begrenzt, die internationalen Richtlinien und Regelungen in Bezug auf die folgende Bereiche entsprechen: Atomwaffen, biologische und chemische Waffen, konventionelle Waffen, Raketen, Klein- und Leichtwaffen und Dual-Use-Güter. Die UniCredit Group enthält sich jeglicher Beteiligung an Unternehmen, die kontroverse Produkte wie Atom- oder biologische Massenvernichtungswaffen, Streubomben, Landminen und Uran 238 herstellen, in Stand halten oder damit handeln. Jegliche Beteiligung an Geschäftspartnern, die Klein- und Leichtwaffen herstellen, in Stand halten oder damit handeln, ist aus Mangel an internationalen Regelungen zu verhindern. Die Empfänger oder Endnutzer von Waffen müssen Regierungen, Regierungsorganisationen, staatliche Unternehmen oder supranationale Organisationen sein. Ausnahmen für Jagd und Sportwaffen (ausgenommen automatische Gewehre) sind für den Fall zugelassen, dass nationale Regelungen internationalen Standards entsprechen.“</p> <p>http://www.unicreditgroup.eu/en/Sustainability/Policy_guidelines.htm</p>
<p>LBBW Asset Management</p>	<p>Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH schließt für ihre Investmentfonds eine Investition in Streumunition produzierende Unternehmen aus. Von diesem Grundsatz kann nur auf ausdrücklichen Kundenwunsch abgewichen werden.</p> <p>http://www.bwk.de/service/news-bekanntmachungen/bekanntmachungen-detail/article/uebereinkommen-ueber-streumunition.html</p>
<p>Bayern Invest</p>	<p>Zum 1. August 2010 ist die UN-Konvention zum Verbot von Streumunition („Übereinkommen über Streumunition“), die die Bundesrepublik Deutschland ratifiziert wurde, in Kraft getreten. Die BayernInvest vermeidet entsprechende Investments mittels einer Ausschlussliste. (...) Die Ausschlussliste wird auf alle Sondervermögen angewendet, bei der die BayernInvest als KAG und Manager fungiert. Von diesem Grundsatz kann nur auf ausdrücklichen Kundenwunsch abgewichen werden. http://www.bayerninvest.de/bayerninvest/wir-fuer-sie/nachhaltige-investments/uebereinkommen-ueber-streumunition/index.html</p>
<p>WestLB AG</p>	<p>„Waffen und militärische Ausrüstung: Die Bank wird keine Geschäfte, die Waffen und militärische Ausrüstung betreffen, finanzieren, wenn ihre Produktion und/oder ihr Handel gegen nationales oder internationales Recht, inklusive des EU-Verhaltenskodex für Waffenexport (EU Code of Conduct on Arms Export), verstößt. Die Produktion und der Handel von Landminen und Streumunition werden unter keinen Umständen finanziert.“</p> <p>http://www.westlb.de/cms/sitecontent/westlb/westlb_de/de/wlb/csr/Sustainability/Archive/Umwelt_u_Soziales.standard</p>

	gid-N2FkNDZmMzU4OWFmYTIyMWM3N2Q2N2Q0YmU1NmI0OGU .html
Deka Investment	<p>Asset-Management-bezogenes Kreditgeschäft: Transaktionen, die unsere nachhaltigen Anforderungen nicht erfüllen, implizieren für uns ein erhöhtes Risiko und sind unerwünscht. Ein weiterführendes Audit umfasst folgende Geschäfte: Finanzierungen im Zusammenhang mit Waffengeschäften an Länder oder Empfänger in Spannungsgebieten außerhalb der NATO, Finanzierungen, von denen per se signifikante Gefahren für die Umwelt ausgehen und Finanzierungen von Projekten, die nicht die Anforderungen der "Equator Principles" erfüllen.</p> <p>https://www.dekabank.de/db/de/konzern/nachhaltigkeit/bankprodukte/bankprodukte.jsp</p> <p>Hersteller von Streubomben oder Anti-Personen-Landminen sind für unsere Publikumsfonds gesperrt. Wir überwachen die Einhaltung dieser Regel sowohl durch Pre-Trade- wie Post-Trade-Kontrollen (automatisierte Überprüfung).</p>
Allianz Global Investors Europe	<p>Die Publikumsfonds von Allianz Global Investors Europe investieren nicht in Unternehmen, die Streumunition oder Antipersonenminen produzieren. Zur Umsetzung des Oslo-Abkommens zur Ächtung von Streumunition, das letztes Jahr in Kraft getreten ist, wurden die Portfolien überprüft und eine systematische Bereinigung in Gang gesetzt. Darüber hinaus wurden die notwendigen Prozesse aufgesetzt, um für die Zukunft ein Investment in derartigen Firmen zu verhindern.</p> <p>http://www.allianzglobalinvestors.de/web/main?page=/cms-out/ueber-uns/presse/mitteilungen/2011/PM20110124_01.html</p>

Recherchiert und zusammengestellt von Julia Dubslaff, Barbara Happe (urgewald e.V.), Thomas Küchenmeister und PROFUNDO.

Berlin, 21.3.2012

Kontakt:

Thomas Küchenmeister (ViSdP)
Facing Finance
Koordinator

Schönhauser Allee 141 - Haus 3
10437 Berlin

Tel +49 (0)30 326616-81
FAX +49 (0)30 326616-80
MOBILE +49 (0)175-4964082
E-MAIL: kuechenmeister@facing-finance.org
WEB: facing-finance.org

Beteiligungen deutscher Banken und Finanzdienstleister (inkl. Tochterunternehmen) an Herstellern von Streumunition (Stand 02/2012)

Investor Name	Beteiligungen/Fonds	Stückzahl Aktien	Letztes Berichtsdatum	Land	Unternehmen / Hersteller
Allianz Global Investors	Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH Allianz RCM Global Investors Global High Payout Fund	35.000	30-Jun-2011	Germany	Raytheon
BayernInvest KAGmbH	BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH DKB Nordamerika Fonds	859	30-Nov-2011	Germany	Raytheon
	BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH DKB Nordamerika Fonds	669	30-Nov-2011	Germany	Lockheed Martin
	BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH DKB Nordamerika Fonds	879	30-Nov-2011	Germany	General Dynamics
Commerzbank AG	COMMERZBANK AG	144.544	31-Dec-2011	Germany	General Dynamics
	COMMERZBANK AG	38.571	31-Dec-2011	Germany	L-3
	COMMERZBANK AG	147.631	31-Dec-2011	Germany	Lockheed Martin
	COMMERZBANK AG	192.946	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
	COMMERZBANK AG	166.688	31-Dec-2011	Germany	Textron
Deka Investment	Deka Investment GmbH Dekalux Pazifik Fonds	2.000	31-Dec-2011	Germany	Samsung Techwin
	DekaBank Deutsche Girozentrale	3.186	31-Dec-2011	Germany	General Dynamics
	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.902	31-Dec-2011	Germany	L-3
	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.605	31-Dec-2011	Germany	Lockheed Martin
	DekaBank Deutsche Girozentrale	5.818	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
	DekaBank Deutsche Girozentrale	3.101	31-Dec-2011	Germany	Textron
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA	971	31-Jan-2012	Germany	Lockheed Martin
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA	1.203	31-Jan-2012	Germany	Raytheon
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA LC	2.219	31-Jan-2012	Germany	Lockheed Martin
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA MC	323	31-Jan-2012	Germany	Textron
	ETFlab Investment GmbH	122	31-Jan-2012	Germany	L-3

	ETFlab MSCI USA MC				
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA	943	31-Jan-2012	Germany	Textron
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA	358	31-Jan-2012	Germany	L-3
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA LC	2.751	31-Jan-2012	Germany	Raytheon
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA LC	2.392	31-Jan-2012	Germany	General Dynamics
	ETFlab Investment GmbH ETFlab MSCI USA	1.046	31-Jan-2012	Germany	General Dynamics
Deutsche Bank	DB Platinum Advisors DB Platinum Branchen Stars	65.483	31-Jul-2011	Luxembourg	Raytheon
	DB Platinum Advisors DB Platinum IV Croci US	511.500	31-Jul-2011	Luxembourg	Raytheon
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI EM Industrials TRN Index ETF	557	30-Nov-2011	Luxembourg	Samsung Techwin
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI World Industrials TRN Index ETF	538	31-Dec-2011	Luxembourg	Lockheed Martin
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI World Industrials TRN Index ETF	2.880	31-Dec-2011	Luxembourg	STE
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI World Industrials TRN Index ETF	199	31-Dec-2011	Luxembourg	L-3
	DB Platinum Advisors DB X-Trackers S&P 500 Shariah ETF	287	31-Jan-2012	Luxembourg	Lockheed Martin
	DB Platinum Advisors DB Platinum IV Croci US	335.500	31-Jul-2011	Luxembourg	General Dynamics
	DB Platinum Advisors DB Platinum IV Croci US	311.700	31-Jul-2011	Luxembourg	Lockheed Martin
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI World Industrials TRN Index ETF	523	31-Dec-2011	Luxembourg	Textron
	DB Platinum Advisors DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	27.016	31-Jan-2012	Luxembourg	Lockheed Martin
	DB Platinum Advisors DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	26.263	31-Jan-2012	Luxembourg	Textron
	DB Platinum Advisors DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	29.120	31-Jan-2012	Luxembourg	General Dynamics
	DB Platinum Advisors DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	9.980	31-Jan-2012	Luxembourg	L-3
	DB Platinum Advisors DB Platinum Branchen Stars	42.870	31-Jul-2011	Luxembourg	General Dynamics
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI World Industrials TRN Index ETF	667	31-Dec-2011	Luxembourg	Raytheon
	DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI World Industrials TRN Index ETF	580	31-Dec-2011	Luxembourg	General Dynamics

DB Platinum Advisors DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	33.487	31-Jan-2012	Luxembourg	Raytheon
DB Platinum Advisors DB X-Trackers S&P 500 Shariah ETF	374	31-Jan-2012	Luxembourg	Raytheon
DB Platinum Advisors DB X-Trackers S&P 500 Shariah ETF	385	31-Jan-2012	Luxembourg	General Dynamics
DB Platinum Advisors db x-trackers MSCI EM Materials TRN Index ETF	359	30-Nov-2011	Luxembourg	Hanwha
DB Platinum Advisors DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	144.689	31-Jan-2012	Luxembourg	STE
Deutsche Asset Management (Asia) Ltd. DWS Singapore Equity Fund A	365.000	30-Jun-2011	Singapore	STE
Deutsche Asset Management Americas	51.607	31-Dec-2011	United States	ATK
Deutsche Asset Management Americas	277.351	31-Dec-2011	United States	Gencorp
Deutsche Asset Management Americas	640.545	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
Deutsche Asset Management Americas	100.548	31-Dec-2011	United States	L-3
Deutsche Asset Management Americas	997.939	31-Dec-2011	United States	Lockheed Martin
Deutsche Asset Management Americas	714.623	31-Dec-2011	United States	Raytheon
Deutsche Asset Management Americas	280.747	31-Dec-2011	United States	Textron
Deutsche Asset Management Investmentgesellschaft mbH	23.640	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
Deutsche Bank Private Wealth Management Limited	85.743	31-Dec-2011	England	General Dynamics
Deutsche Bank Private Wealth Management Limited	68.224	31-Dec-2011	England	L-3
Deutsche Bank Private Wealth Management Limited	680	31-Dec-2011	England	Lockheed Martin
Deutsche Bank Private Wealth Management Limited	220	31-Dec-2011	England	Raytheon
Deutsche Bank Private Wealth Management Limited	160	31-Dec-2011	England	Textron
Deutsche Bank Securities Inc.	785	31-Dec-2011	United States	ATK
Deutsche Bank Securities Inc.	6.472	31-Dec-2011	United States	Gencorp
Deutsche Bank Securities Inc.	8.860	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
Deutsche Bank Securities Inc.	4.550	31-Dec-2011	United States	L-3
Deutsche Bank Securities Inc.	95.492	31-Dec-2011	United States	Lockheed Martin
Deutsche Bank Securities Inc.	17.796	31-Dec-2011	United States	Raytheon
Deutsche Bank Securities Inc.	24.920	31-Dec-2011	United States	Textron
Deutsche Investment Management Americas, Inc.	427.516	31-Dec-2011	United States	ATK
Deutsche Investment Management Americas, Inc.	243.504	31-Dec-2011	United States	General Dynamics

	Deutsche Investment Management Americas, Inc.		131.289	31-Dec-2011	United States	L-3
	Deutsche Investment Management Americas, Inc.		177.619	31-Dec-2011	United States	Lockheed Martin
	Deutsche Investment Management Americas, Inc.		277.095	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	Deutsche Investment Management Americas, Inc.		74.460	31-Dec-2011	United States	Textron
	DWS Investment GmbH		5.629	31-Dec-2011	Germany	General Dynamics
	DWS Investment GmbH		3.500	31-Dec-2011	Germany	L-3
	DWS Investment GmbH		4.700	31-Dec-2011	Germany	Lockheed Martin
	DWS Investment GmbH		29.838	31-Dec-2011	Germany	Textron
	DWS Investment GmbH DWS Var. Series II-DWS Strategic Value VIP		71.574	30-Apr-2011	Germany	Raytheon
	DWS Investment GmbH DWS (CH) - U.S. Equities		14.621	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
	DWS Investment GmbH DWS Core Alpha		18.431	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
	DWS Investment GmbH DWS US Equities Typ O		12.651	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
	DWS Investment GmbH DWS Var. Series II - DWS Large Cap Value Portfolio		134.514	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
	DWS Investment GmbH DWS Large Cap Value Fund		514.940	31-Dec-2011	Germany	Raytheon
Dreman Value Management LLC für DWS	Dreman Value Management, L.L.C. DWS Dreman Mid Cap Value Fund		41.430	31-Dec-2011	United States	L-3
	Dreman Value Management, L.L.C. DWS Dreman Small Cap Value Fund		381.766	31-Dec-2011	United States	ATK
Flossbach & von Storch	Flossbach & von Storch AG Flossbach von Storch Fundament		50.000	30-Nov-2011	Germany	Raytheon
	Flossbach & von Storch AG Flossbach von Storch Fundament		42.000	30-Nov-2011	Germany	General Dynamics
HAC VermögensManagement	HAC VermögensManagement AG HAC Fonds Marathon Aktien Classic		5.700	30-Sep-2011	Germany	General Dynamics
Northern Trust für DWS / Deutsche Bank	Northern Trust Global Investments DWS Equity 500 Index Portfolio		49.154	31-Dec-2011	United States	Textron
	Northern Trust Global Investments DWS EAFE Equity Index Fund		47.000	31-Dec-2011	United States	STE
	Northern Trust Global Investments		18.068	31-Dec-2011	United States	L-3

	DWS Equity 500 Index Portfolio				
	Northern Trust Global Investments DWS VIP Equity 500 Index Fund	20.936	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	Northern Trust Global Investments DWS VIP Equity 500 Index Fund	16.506	31-Dec-2011	United States	Textron
	Northern Trust Global Investments DWS Equity 500 Index Portfolio	62.270	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	Northern Trust Global Investments DWS VIP Equity 500 Index Fund	5.991	31-Dec-2011	United States	L-3
	Northern Trust Global Investments DWS Equity 500 Index Portfolio	64.319	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
	Northern Trust Global Investments DWS Equity 500 Index Portfolio	47.991	31-Dec-2011	United States	Lockheed Martin
	Northern Trust Global Investments DWS VIP Equity 500 Index Fund	21.495	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
	Northern Trust Global Investments DWS VIP Equity 500 Index Fund	16.278	31-Dec-2011	United States	Lockheed Martin
	Northern Trust Global Investments DWS VIP Small Cap Index	15.378	31-Dec-2011	United States	Gencorp
	Northern Trust Investments, N.A. Deutsche Global Equity Index Mother	1.000	25-Oct-2011	United States	STE
	Northern Trust Investments, N.A. Deutsche Global Equity Index Mother	100	25-Oct-2011	United States	Textron
	Northern Trust Investments, N.A. Deutsche Global Equity Index Mother	80	25-Oct-2011	United States	L-3
	Northern Trust Investments, N.A. Deutsche Global Equity Index Mother	100	25-Oct-2011	United States	Lockheed Martin
	Northern Trust Investments, N.A. Deutsche Global Equity Index Mother	200	25-Oct-2011	United States	Raytheon
	Northern Trust Investments, N.A.Deutsche Global Equity Index Mother	200	25-Oct-2011	United States	General Dynamics
QS Investors für DWS/ Deutsche Bank	QS Investors, LLC DWS Balanced Fund	72.296	31-Oct-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS Core Equity Fund	218.700	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS Var. Series II - Diversified International Equity VIP	15.000	31-Dec-2011	United States	STE
	QS Investors, LLC DWS Blue Chip Fund	52.500	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS Lifecycle Long Range Fund	19.759	31-Oct-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS Lifecycle Long Range Fund	6.000	31-Oct-2011	United States	STE
	QS Investors, LLC DWS Lifecycle	13.200	31-Oct-2011	United States	Lockheed Martin

	Long Range Fund				
	QS Investors, LLC DWS Var. Series II-Balanced Portfolio	17.536	30-Sep-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS S&P 500 Plus Fund	4.992	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS S&P 500 Plus Fund	4.200	31-Dec-2011	United States	Textron
	QS Investors, LLC DWS S&P 500 Plus Fund	1.600	31-Dec-2011	United States	L-3
	QS Investors, LLC DWS S&P 500 Plus Fund	3.330	31-Dec-2011	United States	Lockheed Martin
	QS Investors, LLC DWS Variable Series I - Growth & Income VIP	10.800	30-Jun-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS Variable Series I - Growth & Income VIP	4.100	30-Jun-2011	United States	Lockheed Martin
	QS Investors, LLC DWS Diversified International Equity Fund	26.000	31-Dec-2011	United States	STE
	QS Investors, LLC DWS Var. Series II-Blue Chip Portfolio	7.976	31-Dec-2011	United States	Raytheon
	QS Investors, LLC DWS Blue Chip Fund	107.100	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
	QS Investors, LLC DWS Disciplined Market Neutral Fund	43.900	31-Aug-2011	United States	General Dynamics
	QS Investors, LLC DWS Variable Series I - Growth & Income VIP	11.500	30-Jun-2011	United States	General Dynamics
	QS Investors, LLC DWS Core Equity Fund	446.400	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
	QS Investors, LLC DWS Lifecycle Long Range Fund	5.200	31-Oct-2011	United States	General Dynamics
	QS Investors, LLC DWS S&P 500 Plus Fund	5.731	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
	QS Investors, LLC DWS Var. Series II-Blue Chip Portfolio	16.300	31-Dec-2011	United States	General Dynamics
Siemens KAGmbH	Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH Siemens SKAG Balanced	1.810	30-Nov-2011	Germany	Lockheed Martin
	Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH Siemens SKAG DC Balanced	2.010	30-Jun-2011	Germany	L-3
	Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH Siemens SKAG DC Balanced	7.382	30-Jun-2011	Germany	Lockheed Martin
	Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH Siemens SKAG Weltinvest Aktien	727	30-Nov-2011	Germany	Lockheed Martin
	Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH Siemens SKAG DC Balanced	1.155	30-Jun-2011	Germany	General Dynamics
	Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH Siemens SKAG Balanced	164	30-Nov-2011	Germany	General Dynamics

StarCapital AG	StarCapital AG Starcap Special Values	512.000	31-Dec-2011	Germany	STE
TD Asset Management für Deutsche Bank	TD Asset Management Inc. db-X MSCI EAFE Currency-Hedged Equity Fund	30.000	31-Dec-2011	Canada	STE
	TD Asset Management Inc. db-X MSCI Emerging Markets Currency-Hedged Equity Fund	100	31-Dec-2011	Canada	Hanwha
Universal-Investment	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	6.800	30-Sep-2011	Germany	Raytheon
	Universal-Investment-Gesellschaft mbH Universal Investment Gap Portfolio	10.000	30-Sep-2011	Germany	Raytheon
W & W Asset Management	W & W Asset Management GmbH	3.480	28-Feb-2011	Germany	Raytheon
SUMME AKTIEN		10.810.177			

Kredit- und Anleihegeschäfte deutscher Banken mit Herstellern von Streumunition (Stand 02/2012)

EMPFÄNGER/ HERSTELLER	KREDIT / ANLEIHE	AUSGABE / ERWERB	SUMMEN IN MIO. \$	ANZAHL KREDITGEBER	ANTEIL PRO KREDITGEBER IN Mio. \$	ANTEIL PRO KREDITGEBER IN EURO	BANK
ATK**	Kredit 2007	29.03.07	775	19	40,79	30.561.500	Commerzbank**
Textron	Kredit 2007	20.04.07	1750	8	218,75	160.867.000	Deutsche Bank
Lockheed Martin	Kredit 2011	26.08.11	1500	15	100,00	69.405.900	Deutsche Bank AG
STE	Anleihe 2009	09.07.09	500	2	250,00	179.916.000	Deutsche Bank AG
Textron	Kredit 2011	02.03.11	1000	7	142,86	103.410.000	Deutsche Bank AG
L-3	Kredit 2009	23.10.09	1000	17	58,82	39.217.300	Deutsche Bank AG (New York)
L-3	Anleihe 2010	18.05.10	800	16	140*	113.542.000	Deutsche Bank Securities Corp
L-3	Anleihe 2011	17.11.11	500	14	35,71	26.462.900	Deutsche Bank Securities Corp
L-3	Anleihe 2011	02.02.11	650	16	55,25*	40.188.000	Deutsche Bank Securities Corp
Textron	Anleihe 2007	01.02.07	300	10	30,00	23.137.400	Deutsche Bank Securities Corp
Textron	Anleihe 2007	29.11.07	350	10	12,32*	8.329.560	Deutsche Bank Securities Corp
Textron	Anleihe 2008	23.04.08	300	4	75,00	47.078.300	Deutsche Bank Securities Corp
L-3	Anleihe 2009	29.09.09	1000	12	83,33	56.944.200	Deutsche Bank Securities Corp
Lockheed Martin**	Kredit 2007	27.06.07	3500	31	112,90	83.871.200	WestLB AG*
Raytheon	Anleihe 2011	11/2011	1000	14		22.500.000	Deutsche Bank
Raytheon	Kredit 2010	11/2010	500	19		13.000.000	Deutsche Bank
Raytheon	Kredit 2011	12/2011	1400	24		28.700.000	Deutsche Bank
Raytheon**	Kredit 2009	18.11.09	1000	24	41,67	27.930.000	Commerzbank**
Raytheon**	Kredit 2009	18.11.09	500	24	20,82	13.950.000	Commerzbank**
Raytheon	Anleihe (Erwerb)	30.11.11				540.000	Deutsche Bank
GenCorp.	Anleihe (Erwerb)	30.09.11				620.000	Deutsche Bank
General Dynamics	Anleihe (Erwerb)	30.12.11				90.000	Deutsche Bank
L-3	Anleihe (Erwerb)	30.09.11				2.640.000	Deutsche Bank
Textron	Anleihe (Erwerb)	30.09.11				5.370.000	Deutsche Bank
Lockheed Martin	Anleihe (Erwerb)	30.12.11				180.000	Deutsche Bank
L-3	Kredit 2012	03.02.12	1000	16	62,5	47.500.000	Deutsche Bank
SUMME						1.145.951.260	

Quellen: ThomsonOne Database, Profundo 2012: Recent financing of producers of cluster munitions by Deutsche Bank.

*Ausgewiesener Wert. Alle anderen Werte ergeben sich aus der Division der Kreditsumme durch die Anzahl der Kreditgeber.

Geschäfte nach der Ausstiegserklärung der Deutschen Bank vom 9.11.11 sind **gelb** markiert.

** Die Kredite der Commerzbank und der WestLB AG an Streumunitionshersteller aus dem Jahr 2007 fallen vor die Verabschiedung des bankeigenen Kriteriums zum Ausschluss von Streumunitionsherstellern. Die Kredite an Raytheon rechtfertigt die Commerzbank damit, dass Raytheon nach Angaben der sie beratenden Ratingagentur nicht mehr zum Kreis der Streumunitionshersteller zählt. FACING FINANCE liegen jedoch Quellen vor, die Raytheon als Anbieter von Streumunition ausweisen. Des Weiteren steht das Unternehmen bei zahlreichen Finanzdienstleistern (u.a. norwegischer Pensionsfonds) auf dem Index.

ZUSAMMENFASSUNG

Geschäftsbeziehungen deutscher Finanzdienstleister zu Herstellern von Streumunition (Stand 02/2012)

BANK / INVESTOR		Aktienbeteiligungen	Kredite/Anleihen	Summen	% - Anteil Kredite/Anleihen	% - Anteil Aktien
		in Euro	in Euro			
Allianz Global Investors		1.324.750,00		1.324.750,00		0,3
BayernInvest KAGmbH		124.548,47		124.548,47		
CommerzbankAG		30.341.410,65	72.441.500	30.341.411	6,32	6,77
Deka		1.372.921,48		1.372.921,48		0,31
Deutsche Bank	322.679.773,74		989.638.560,00	989.638.560,00	86,36	
Dreman Value Management LLC für DWS	18.907.111,18					
Northern Trust für DWS / Deutsche Bank	14.836.034,49					
QS Investors für DWS/ Deutsche Bank	51.372.226,68					
TD Asset Management für Deutsche Bank	57.553,00					
SUMME DEUTSCHE BANK		407.852.699,09		407.852.699,09		91,03
Flossbach & von Storch		4.165.960,00		4.165.960,00		0,93
HAC VermögensManagement		308.541,00		308.541,00		0,07
Siemens KAGmbH		834.150,62		834.150,62		0,19
StarCapital AG		942.080,00		942.080,00		0,21
Universal-Investment		635.880,00		635.880,00		0,14
W & W Asset Management		131.718,00		131.718,00		0,03
WestLB AG			83.871.200	83.871.200,00	7,32	
Summe in Euro		448.034.659,31	1.145.951.260	1.593.985.919,31		

Quellen: ThomsonOne Database (02/2012), Profundo (2012): Recent financing of producers of cluster munitions by Deutsche Bank.

Die Bewertung der Aktien erfolgt zum Tageskurs vom 28.02.2012

ATK	43,93	Lockheed Martin	66,45
GenCorp	4,26	Raytheon	37,85
General Dynamics	54,13	Samsung Techwin	42,51
Hanwha	23,53	STE	1,84
L-3	51,56	Textron	20,49

Börsennotierte Hersteller / Anbieter von Streumunition

Börsennotierte Hersteller / Anbieter von Streumunition	Finanzdienstleister und Agenturen, die Streumunitionshersteller identifizieren bzw. vom Investment ausschließen (Beispiele)
ATK (Alliant Techsystems), USA	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011. TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics)
Aryt Industries, Israel	Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011. TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics).
GenCorp., USA	KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011.
General Dynamics, USA	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011.
Hanwha Corporation, Südkorea	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011. TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics)
L-3 Communications, USA	Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011.
Lockheed Martin, USA	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011. TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics).
Poongsan Corporation, S-Korea	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011. TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics).
Raytheon, USA	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Oekom Research Weaponsradar

Samsung Techwin, Südkorea	TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics).
Singapore Technologies Engineering Ltd (ST Engineering), Singapur	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Oekom Research Weaponsradar TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics).
Textron, USA	Norwegian Government Pension Fund (Norwegisches Finanzministerium) KLP - Kommunal Landspensjonskasse (Größter Lebensversicherer in Norwegen) Delta Lloyd Asset Management (auf Basis der Recherchen von Sustainalytics) Q1/2012. Danske Bank (auf Basis der Recherchen von Ethix SRI Advisors) Juli 2011. TRIODOS (auf Basis der TRIODOS-Definitionen und der Recherchen von Sustainalytics).

Quellen: Messebroschüren, Fachliteratur (z.B. Jane's Ammunition Handbook), Firmenwebsites, Investorenwebsites. Detailliertere Angaben und Quellen zu Waffensystemen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.