

**Bank im Bistum Essen**



Unbelastete Fonds im Angebot der Bank:

/

Belastete Fonds im Angebot der Bank:

BIB Nachhaltigkeit Aktien Global -> Chevron  
 KCD-Union-Nachhaltig-Aktien -> Phillips 66  
 KCD-Union-Nachhaltig-Renten -> HeidelbergCement  
 KCD-Union-Nachhaltig-Mix -> HeidelbergCement

Datenprovider:

imug – Vigeo/eiris

Stellungnahme:

- Noch kein Ausschluss bzgl. Öl, lediglich Best-In-Class-Ansatz im Sektor
- Chevron ist sowohl aus ökonomischer, als auch aus Nachhaltigkeitssicht investierbar
- Aktuell in Diskussionen bzgl. der Positionierung der Bank zum Thema fossile Brennstoffe, da Schädlichkeit klar ist und daher Portfolio verbessert werden muss (auch aus ökonomischer Sicht, da Kursverlust innerhalb der nächsten 4-5 Jahre erwartet wird)
- Verweis auf bereits 2015 umgesetztes Kohle-Divestment
- Verweis auf Stellungnahme der Union Investment (stellvertretend für die Kirchenbanken) zu den KCD-Fonds

**Bank für Kirche und Caritas**



Unbelastete Fonds im Angebot der Bank:

BKC Aktienfonds

Belastete Fonds im Angebot der Bank:

BKC Emerging Markets Renten -> AngloGold Ashanti (0,62% des Fondsvolumens), PEMEX  
 BKC Treuhand Portfolio -> Goldcorp (0,13% des Fondsvolumens), PEMEX  
 KCD-Union-Nachhaltig-Aktien -> Phillips 66  
 KCD-Union-Nachhaltig-Renten -> HeidelbergCement  
 KCD-Union-Nachhaltig-Mix -> HeidelbergCement

Datenprovider:

imug – Vigeo/eiris

Stellungnahme:

- Bei allen drei Unternehmen liegt kein Verstoß gegen den internen ethisch-nachhaltigen Anlageprozess vor
- Für PEMEX lag zum Kaufzeitpunkt keine Nachhaltigkeitsbewertung vor, allerdings sind Verstöße gegen die Ausschlusskriterien der PEMEX durch zusätzlich eingeholtes Nachhaltigkeitsrating seit September 2017 bekannt
  - Seitdem sukzessiver Verkauf der Investmentposition, der inzwischen abgeschlossen ist
  - Seitdem werden fehlende Nachhaltigkeitsbewertungen von Unternehmen immer vor dem Kauf von Wertpapieren eingeholt
- Die für AngloGold Ashanti und Goldcorp benannten Probleme waren Vigeo/eiris nicht in der Form bekannt bzw. wurden anders bewertet
- Dialog mit imug, welche darauf wie folgt Stellung genommen hat:
 

*„... Es ist leider nicht völlig auszuschließen, dass einzelne kontroverse Vorfälle zu einzelnen Unternehmen nicht rechtzeitig oder nicht vollständig erfasst werden ..“*
- **Basierend auf den neuen Informationen und der neuen Bewertung durch imug – Vigeo/eiris wurde der Verkaufsprozess für die Positionen beider Unternehmen angestoßen**
- Hinweis, dass es zielführender wäre, derartige Informationen Nachhaltigkeitsratingagenturen in Zukunft bereits frühzeitig zur Verfügung zu stellen, um „öffentliche“ Kontroversen um derartige Anlageentscheidungen von vornherein zu vermeiden

**Evangelische Bank**



Unbelastete Fonds im Angebot der Bank:

Öko-Aktiefonds  
 UniInstitutional Convertibles Protect  
 EDG-Global Challenges Index-Fonds

Belastete Fonds im Angebot der Bank:

EB-KVV-Fonds -> BP  
 EB-Sustainable Multi Asset Invest UI -> BP, Total  
 EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI -> BP, Total  
 UniRak Nachhaltig -> Total  
 KCD-Union-Nachhaltig-Aktien -> Phillips 66  
 KCD-Union-Nachhaltig-Renten -> HeidelbergCement  
 KCD-Union-Nachhaltig-Mix -> HeidelbergCement

Datenprovider:

oekom Research und MSCI ESG Research

Stellungnahme:

- In der aktuellen Bewertung der EB Fonds (31.03.2018) wurde BP als kritisch beurteilt
  - Daher kurzfristiger Verkauf der Positionen angestrebt
- Für Total liegt kein Hinweis auf schwerwiegende Verletzungen vor, Unternehmen verfügt über ein gutes Nachhaltigkeitsrating
  - Wird aber aufgrund der bekannten Kontroversen intensiv beobachtet, bei Verschlechterungen ist Rückzug aus dem Investment geplant
- Für KCD-Fonds wurde laut Nachhaltigkeits-Research der Union Investment keins der definierten Ausschlusskriterien verletzt
- Phillips 66 stand bislang aufgrund der Beteiligung an der Dakota Access Pipeline lediglich unter Beobachtung
  - **Aufgrund der aktuellen Situation wird die Position abgebaut**
- Bei HeidelbergCement gibt es noch keine abschließende Entscheidung
- Für beide Unternehmen wird durch die UnionInvestment ein Engagement-Prozess angestrebt, in dem die kontroversen Themen angesprochen und Verbesserung angestrebt werden
- Der Nachhaltigkeitsfilter der Evangelischen Bank schließt Investment in HeidelbergCement und Philipps 66 bereits aus
- „Die Evangelische Bank wird ihren Einfluss auf das Fondsmanagement der Union Investment nachhaltig geltend machen, die kritisierten Einzelinvestments aus den beanstandeten Fonds zu veräußern.“

**Union Investment im Auftrag der Kirchenbanken**



Belastete Fonds:

KCD-Union-Nachhaltig-Aktien -> Phillips 66  
 KCD-Union-Nachhaltig-Renten -> HeidelbergCement  
 KCD-Union-Nachhaltig-Mix -> HeidelbergCement

Im Angebot folgender Bank:

Bank für Kirche und Caritas  
 Bank im Bistum Essen  
 Darlehenskasse Münster  
 LIGA Bank  
 Pax-Bank  
 Evangelische Bank  
 KD-Bank

Stellungnahme:

- Kontroversen um die beiden Unternehmen sind bereits bekannt und Kontakt besteht
  - Wenn keine Änderungen in der Unternehmenspolitik erfolgen bzw. deutliche Widersprüche zu Nachhaltigkeitskriterien bestehen, werden Wertpapiere verkauft
- Keine Stellungnahme zu den konkreten Vorwürfen