



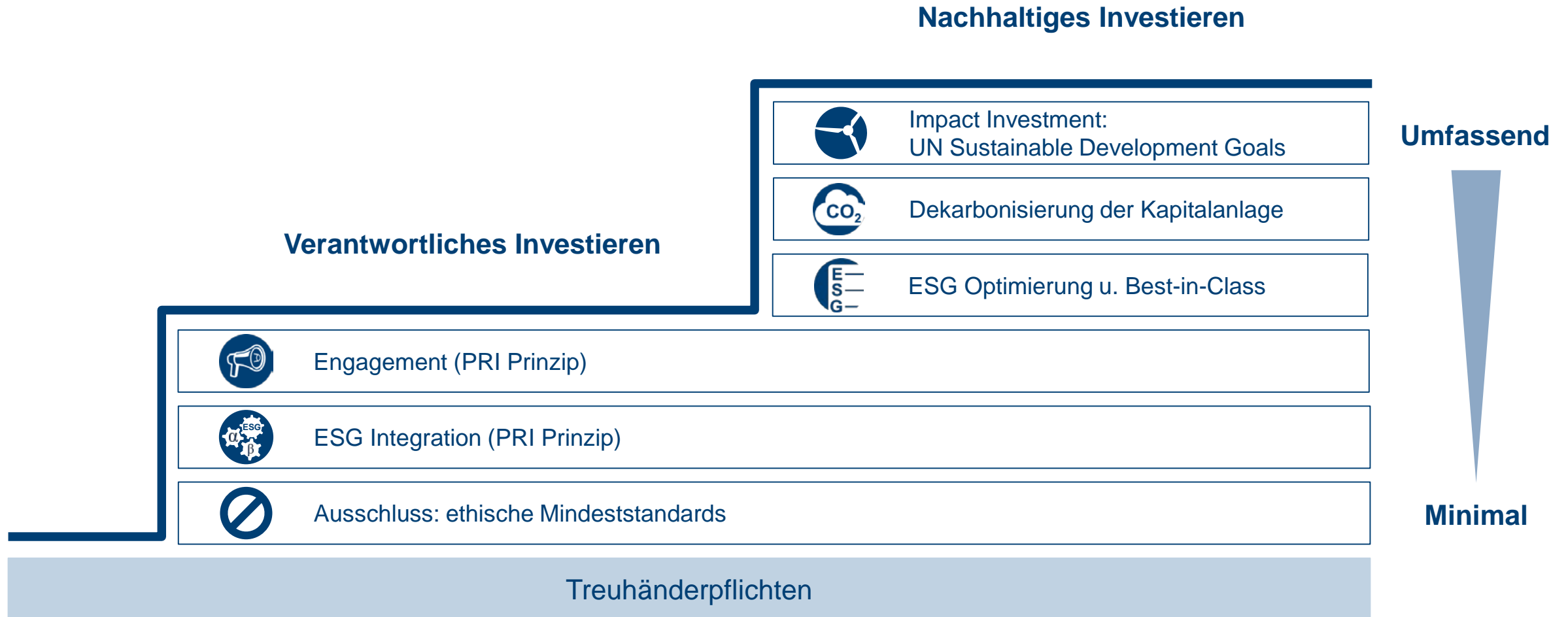
Nachhaltigkeitskonferenz 2018

Break-Out Session 1 – SDGs in SIRIS

Frankfurt, 6. Juni 2018

Florian Sommer, Leiter Nachhaltigkeits-Research

Das Spektrum der nachhaltigen Kapitalanlage



Was sind die Sustainable Development Goals (SDGs)?

Im September 2015 haben sich die Länder der United Nations (195 Mitgliedsstaaten) auf die Agenda 2030 zur nachhaltigen Entwicklung verständigt. Die wichtigsten Bestandteile der Agenda sind die 17 Sustainable Development Goals (SDGs).



- Die SDGs setzen weltweit einheitliche Maßstäbe für Prioritäten und Ziele einer nachhaltigen Entwicklung bis 2030.
- Jedes SDG Ziel hat Meilensteine und Sub-Ziele die innerhalb der nächsten 15 Jahre erreicht werden sollen.
- Nach Schätzungen der UN erfordert die Erreichung der SDGs bis 2030 ein jährliches Investitionsvolumen von 5-7 Billionen USD.

Relevanz von SDGs für Investoren

Steigender Problemdruck

- Klimawandel
- Artenvielfalt Rückgang
- Wasserknappheit
- Armut
- Krankheiten
- Ernährungssicherheit
- Migration und Flüchtlinge
- Korruption

Adressiert durch UN-Ziele



Investment Implikationen

- Politischer Konsens zu SDGs strahlt in Wirtschaft aus
- Steigende Nachfrage nach Lösungen
- Regulierung, Investitionen und Innovation
- Wachstum von nachhaltigen Technologien
- Treuhänderpflichten



Nachhaltige Investmentthemen

Attraktive Renditechance

&

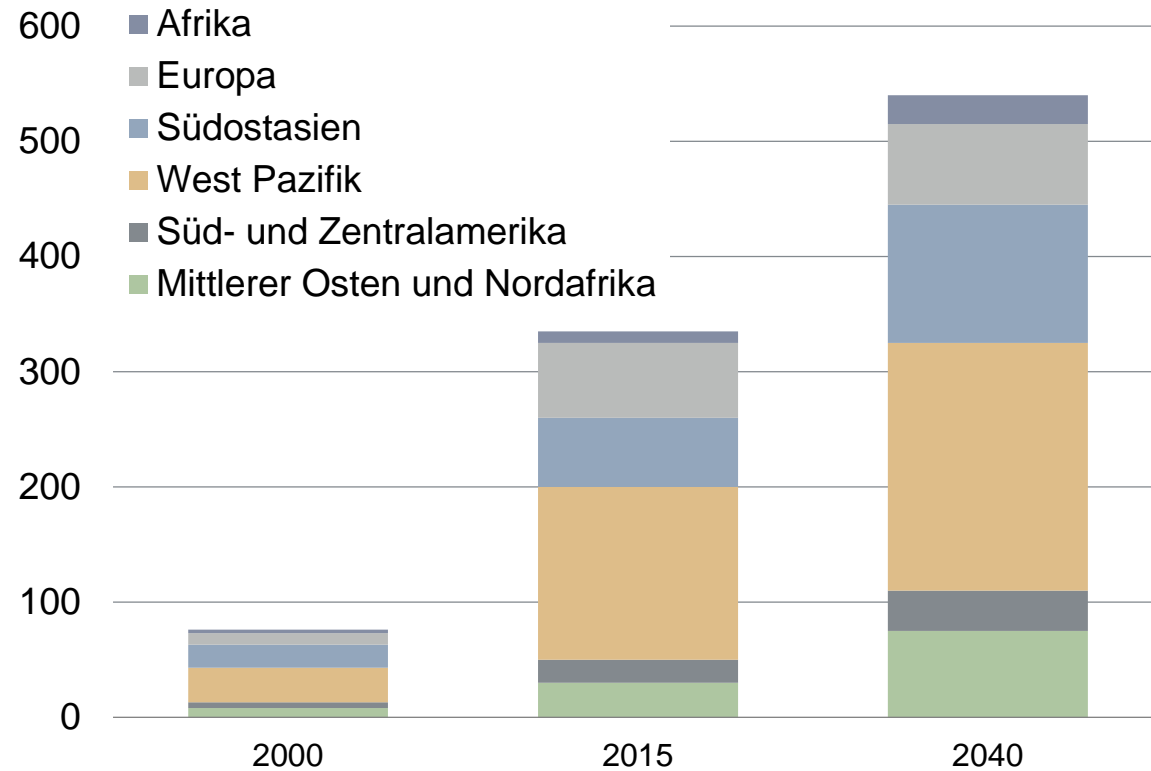
Positiver SDG-Impact

Die UN SDGs sind durch nachhaltige Investmentthemen investierbar

UN SDGs	Nachhaltige Investmentthemen	Nachhaltige Technologien & Produkte
  	Gesundheit	<ul style="list-style-type: none"> • Medizintechnik • Medizinische Versorgung
   	Bildung	<ul style="list-style-type: none"> • Bildungseinrichtungen und Technologie • Universitäten und Schulbuchverlage
   	Sauberes Wasser	<ul style="list-style-type: none"> • Wasserinfrastruktur • Wasser-, Sanitär- und Filtertechnologien
  	Erneuerbare Energien	<ul style="list-style-type: none"> • Solarenergie • Windkraft
 	Sozialer Sektor	<ul style="list-style-type: none"> • Altersversorgung, • Sozialer Wohnungsbau, Mikrofinanzen
  	Energieeffizienz	<ul style="list-style-type: none"> • Energieeffiziente Technologien inkl. Industrie 4.0 • LED, Brennstoffzellen
   	Nachhaltige Mobilität	<ul style="list-style-type: none"> • Elektrifizierung inkl. Batterien u. Elektroautos • Öffentliche Verkehrsmittel
   	Grüne Gebäude	<ul style="list-style-type: none"> • Energieeffiziente Gebäude • Grüne Materialien und Gebäudetechnik
   	Nachhaltiger Konsum	<ul style="list-style-type: none"> • Nachhaltige Ernährung • Naturkosmetik
  	Umweltschutz	<ul style="list-style-type: none"> • Recycling und Abfallmanagement • Umweltfreundliche Materialien

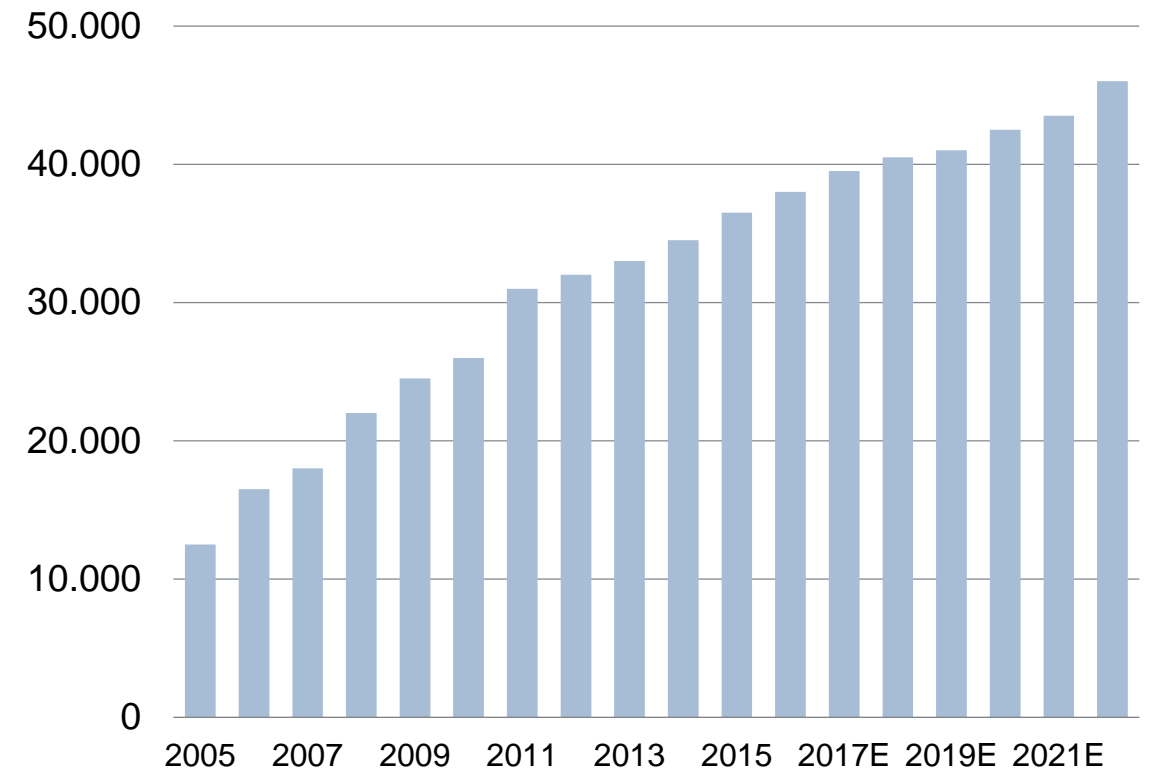
SDG Investmentthema: Gesundheit

Zunahme von „Konsum-Krankheiten“ in Schwellenländern (Population in Mio.)



Quelle: IDF Diabetes Atlas – 7. Edition, 2015

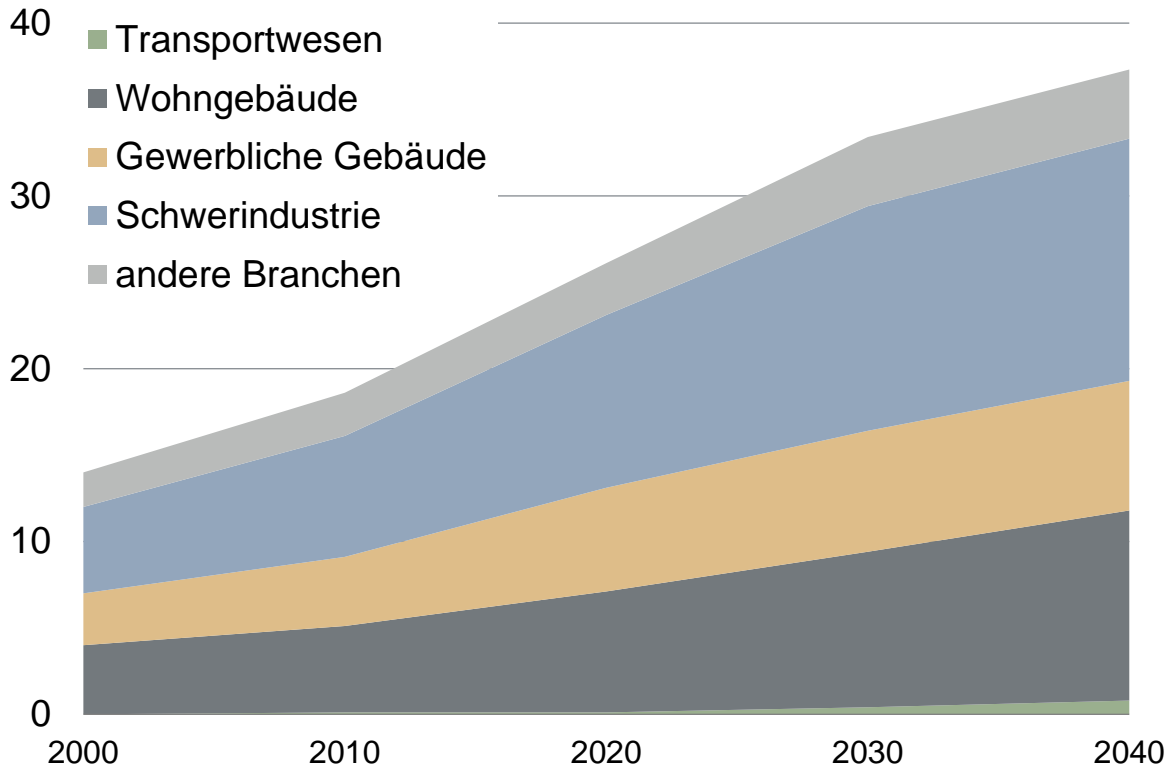
Wachsender Markt für Diabetes-Medikamente (in Mio. US-Dollar)



Quelle: Goldman Sachs Global Investment Research

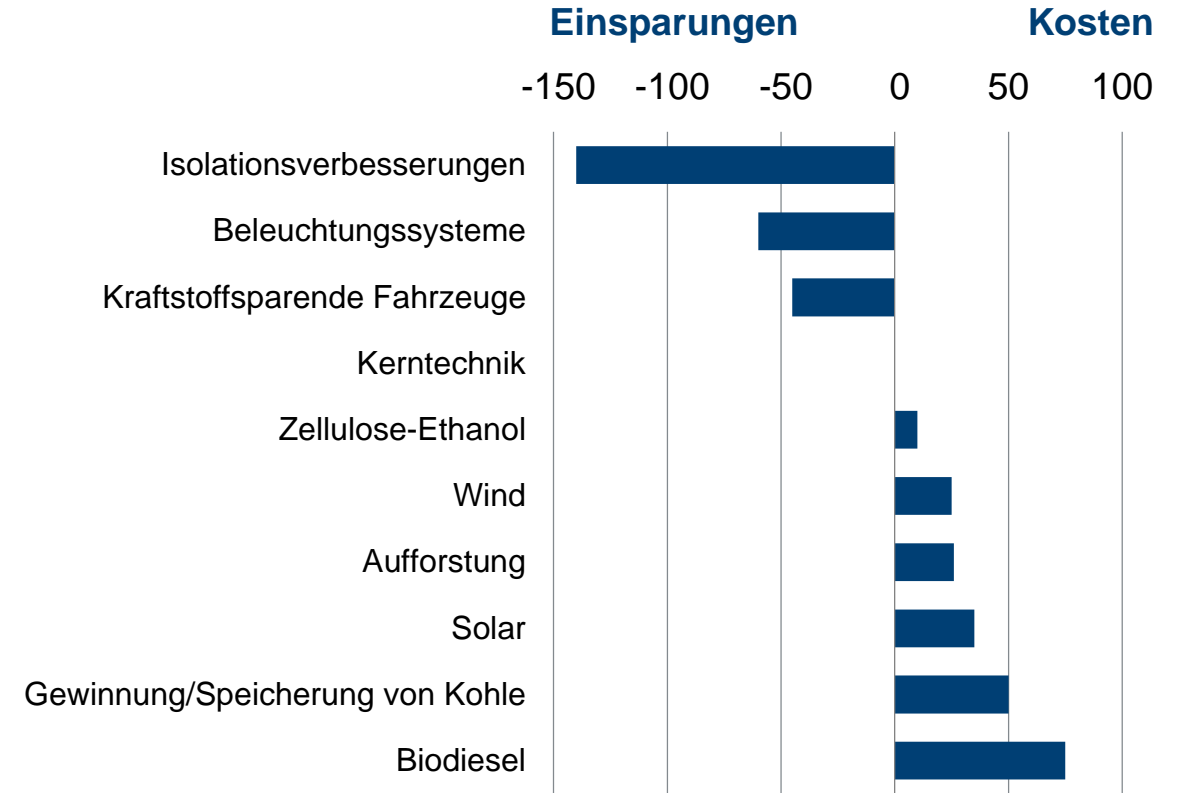
SDG Investmentthema: grüne Gebäude und Infrastruktur

Globaler Energieverbrauch nach Nutzung
(tausend Terawattstunden)



Quelle: BAML Research

Isolierung von Gebäuden hat den größten ökonomischen Nutzen (in EUR/t CO₂)



Quelle: BAML Research, Rockwool, McKinsey

SDG Investmentthema grüne Gebäude und Infrastruktur




Beispiel: Saint-Gobain

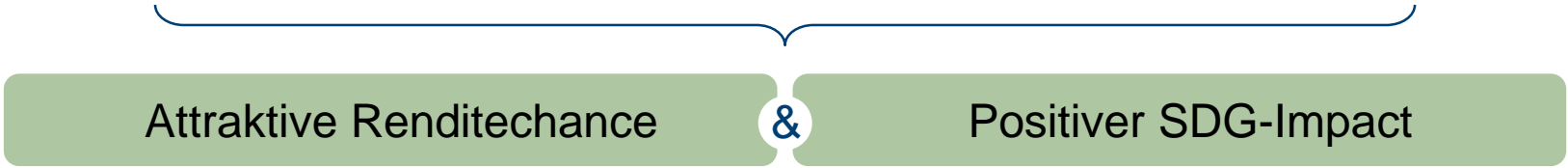
Grüne Gebäude

Nachhaltige Technologien & Produkte

- Energieeffizienten Technologien und Materialien für Gebäude (e.g. Isolierung und Dämmstoffe).
- Umweltfreundliche Materialien und Produkte für gesundes Wohnen.
- Smarte Gebäudetechnik zur Verbesserung von Energieeffizienz (e.g. Smart Metering).

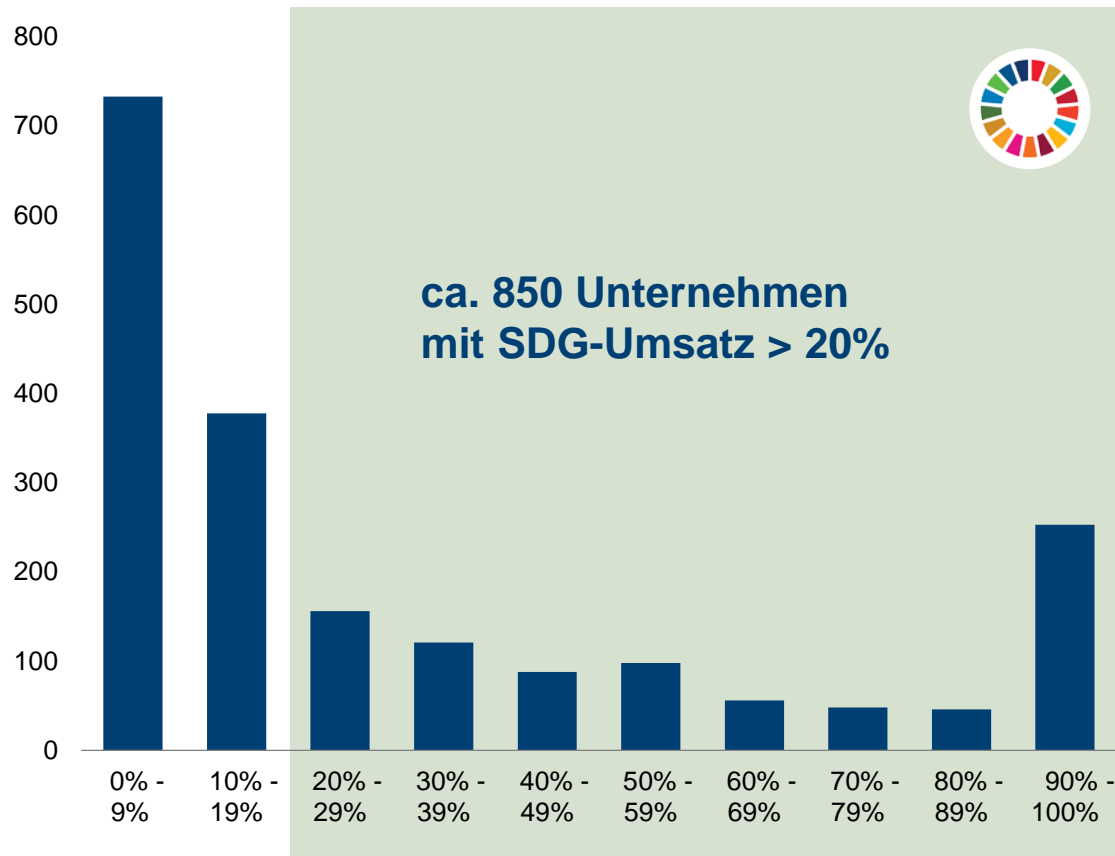


Beispiel	Saint-Gobain
SDG-Anteil	40% der Produkte in der energieeffizienten Isolierung ✓
SDG-Ziele	   
Qualität	Marge und Rendite liegen unter den Werten der Wettbewerber ✗
Bewertung	40% sum-of-the-parts discount ✓
Treiber	Beschleunigung an mehreren Fronten - Neubau, Aufträge, Umsatz & Margen ✓

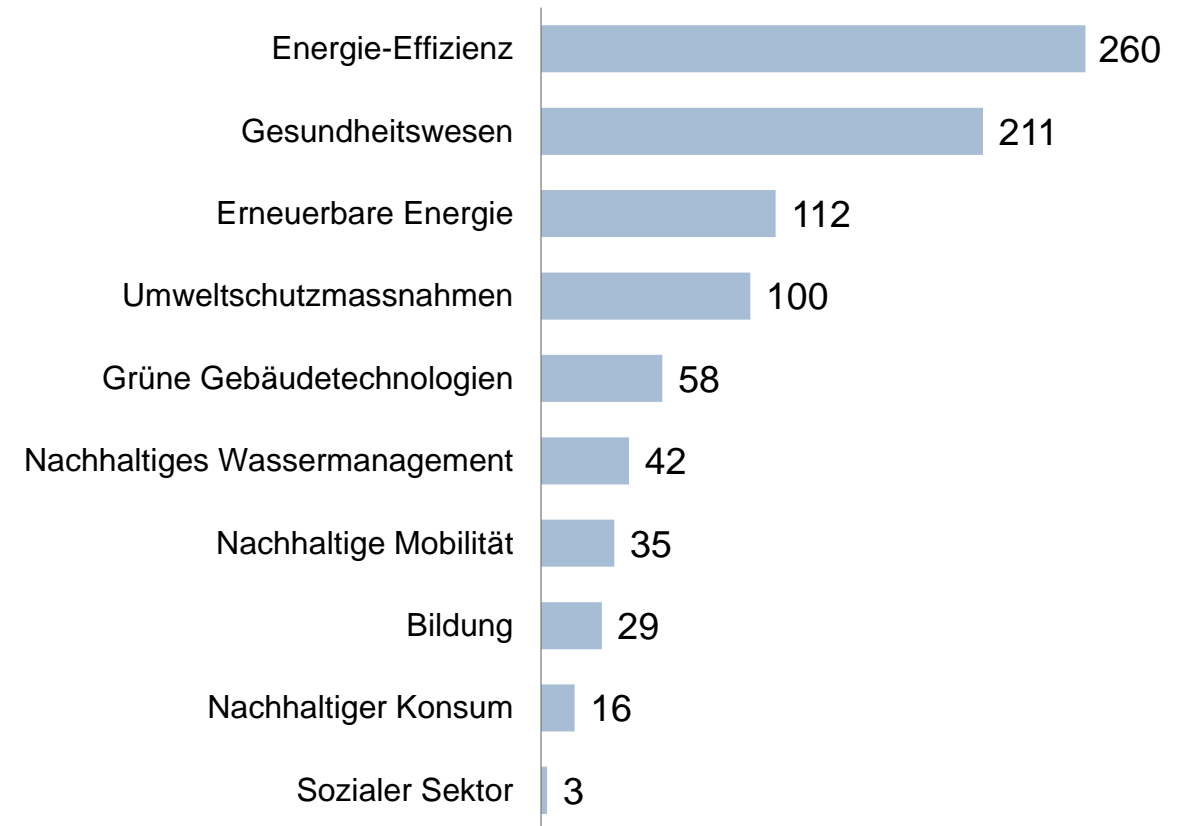


Wir haben ein breites SDG-Investmentuniversum mit etwa 850 börsennotierten Unternehmen

Verteilung der ca. 2.000 Unternehmen nach SDG-Umsatz in % von Gesamtumsatz



SDG-Universum und nachhaltige Investmentthemen

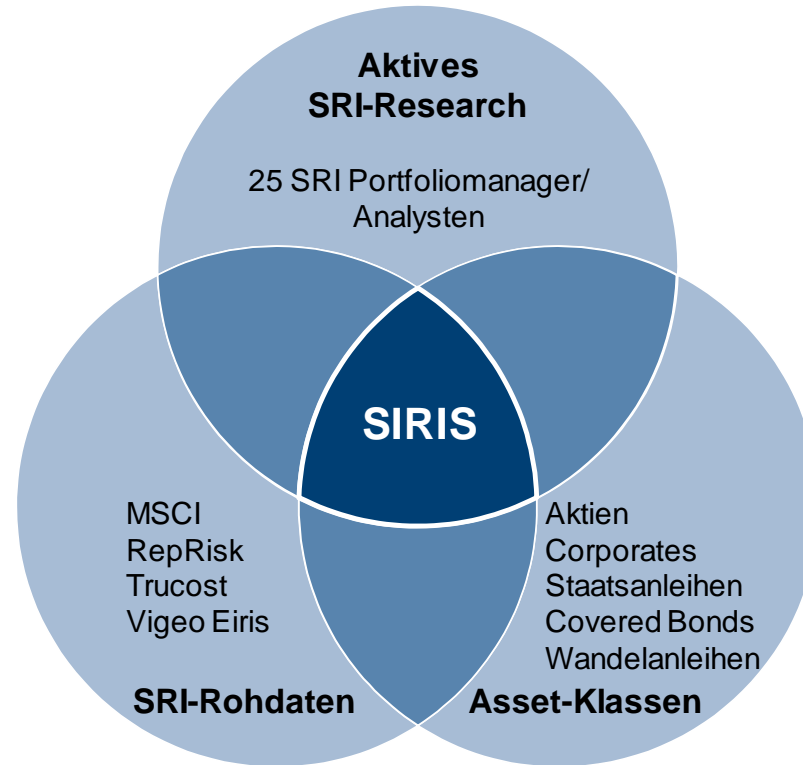




Unser proprietäres Sustainable Investment Research Information System

Eine SRI-Research-Plattform für **5 Asset-Klassen**

72.000 Wertpapiere
10.000 Unternehmen
95 Staaten



Anlageklasse	Aktien	Aktien	Pfandbriefe	Sovereign	Wandelanleihen	Corporates
Index	MSCI All Country World	MSCI Emerging Markets	EMU Covered Bonds Index	iBoxx EUR Eurozone 1-5y	TR CV Global Focus Hedged	ML Euro Corporate Index
Abdeckungsquote	99,9%	99,8%	94,2%	100%	94,4%	96,9%

Unser mehrstufiger Prozess führt zu einem konzentrierten Portfolio



Unser SDG-Research-Portfolio zeigt einen positiven Track Record

Performance – 5 Jahre



Stand: Januar 2018

Rechtlicher Hinweis

- Dieses Werbe- oder Informationsmaterial ist ausschließlich für professionelle Kunden gemäß §31a, Abs. 2 WpHG vorgesehen. Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie über die Union Investment Institutional GmbH. Ein verbindliches Angebot ist mit diesen Unterlagen nicht verbunden. Ebenso kann hieraus weder für die Gegenwart noch für die Zukunft eine Verpflichtung oder Haftung abgeleitet werden. Es ersetzt nicht die individuelle Beratung durch die Union Investment Institutional GmbH. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieses Dokumentes oder seiner Inhalte entstehen, übernommen. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des jeweiligen Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten die Sie kostenlos über die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7 in 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 2567-7652, erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 7. Juni 2018 soweit nicht anders angegeben.
- **Verwendete Datenquellen:**
Diese Unterlagen wurden mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch wird keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Auf Quellen externer Datenlieferanten weisen wir separat hin. Die Daten externer Lieferanten und öffentlich zugänglichen Quellen halten wir für zuverlässig. Die Dateninhalte der externen Lieferanten und die eigener Berechnungen können fehlerhaft sein.
Bei der Datenweiterleitung, Datenaufnahme, Dateneingabe sowie bei der Berechnung mit den Daten können Fehler auftreten, für die wir keine Haftung übernehmen.
- **Historische Wertentwicklungen und Berechnungsmethodik:**
Die angegebenen Werte sind historisch. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Berechnungsmethodik entspricht der BVI-Methode (Netto). Erfolgt die Berechnung nach der Brutto-Methode (korrigiert um die Sätze der Verwaltungs- und Depotbankvergütung) weisen wir separat darauf hin. Sowohl bei der BVI- als auch bei der Brutto-Methode sind Ausgabeaufschläge, ebenso wie individuelle Kosten (Gebühren, Provisionen und andere Entgelte), in der Berechnung und Darstellung nicht berücksichtigt.
- **Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und der BVI-Wohlverhaltensrichtlinien:**
Der Einheit Union Investment Gruppe wurde die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) bescheinigt. Bei der Composite-Performancedarstellung werden alle Richtlinien der GIPS® eingehalten sowie die aufgezeigten Ergebnisse sachgemäß ermittelt. Informationen zu Composite-Zuordnungen einzelner Fonds sowie einzelne oder sämtliche nach GIPS® zertifizierte Composites werden auf Wunsch übermittelt. Die Union Investment Institutional GmbH hat sich zur Einhaltung der BVI-Wohlverhaltensrichtlinien verpflichtet. Demzufolge beachtet sie die entsprechenden Standards des Kodex bei Fondperformancedarstellungen. Auf Abweichungen wird im Einzelfall gesondert hingewiesen.
- **Zukünftige Einschätzungen:**
Die in diesem Dokument gemachten Einschätzungen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen keinesfalls eine individuelle Anlageempfehlung oder ein Versprechen für die zukünftige Entwicklung dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die jeweilige Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.
- **Einschätzungen zu Ratings von Union Investment:**
Das Länder-Rating von Union Investment ist lediglich das Ergebnis der für interne Zwecke vorgenommenen Beurteilung der Bonität staatlicher Emittenten und stellt ausschließlich ein Qualitätsurteil im Hinblick auf eine bestimmte Auswahl staatlicher Emittenten dar. Es handelt sich beim Rating um eine eigene Einschätzung der Union Investment Institutional GmbH, mit der keine konkrete Handlungsempfehlung verbunden ist.