



Die SRI-Methodologie der ERSTE-SPARINVEST basiert auf einem integrierten und umfassenden ‚vier-Ebenen‘ System. Die Verantwortung für den gesamten Prozess liegt beim SRI-Team der ERSTE-SPARINVEST.

Der ERSTE-SPARINVEST Prozess basiert auf Kriterien, die alle drei SRI Ansätze ‚Vermeidung/ avoidance‘, ‚Unterstützung/ support‘ und ‚Engagement‘ kombiniert.

Ebene I

Die erste Ebene umfasst die ‚SRI Know-how Basis‘ des gesamten Prozesses. Sie beinhaltet SRI Research, das sowohl extern als auch intern bereitgestellt wird, eine akademische Kooperation und die Unterstützung eines Ethik-Beirates mit NGO-Beiträgen.

Die ERSTE-SPARINVEST hat Kooperationsvereinbarungen mit drei Partnern über den Zukauf von spezifischem Know-how im Bereich SRI-Research abgeschlossen.

Diese drei Partner sind auf die folgenden Bereichen spezialisiert:

- SRI-Sektor Research und die Identifikation von Risiken auf der Basis von ‚non-responsible‘ Aktivitäten,
- SRI-Stakeholder Research und
- Corporate Governance/ (Wirtschafts-)Ethik.

Die Gewichtung dieser drei Dimensionen hängt von den jeweiligen Sektoren und deren spezifischen CSR Umfeldbedingungen ab.

Ebene II

Das ‚Investment Board‘ als zweite Stufe verbindet das SRI Universum (Ebene I) und den Prozess der Portfoliooptimierung (Ebene III). Die Ebene II umfasst die endgültige Diskussion der Research Inputs und die Bewertung von zusätzlichen Investment Inputs (wie im Falle von IPOs). Die Verantwortung der Abstimmung von SRI-Know-how und Asset Management Know-how obliegt damit dem ‚Investment Board‘.

Sowohl Ebene I als auch Ebene II sind nicht ausschließlich ‚extra-financially‘ orientiert zu betrachten. Es ist die klare Zielsetzung des Systems eine finanzielle Quantifizierung von ‚außer-finanzielle‘ Einflüssen durch hauseigenes und externes Research sicherzustellen. Das Ergebnis dieses Research wird später im Rahmen des Punktes ‚Investment Board‘ (Ebene II) diskutiert.

Ebene III

Die dritte Ebene des Prozesses fokussiert auf die Portfoliokonstruktion unter Zuhilfenahme der ERSTE-SPARINVEST Methodologie und deren Know-how.

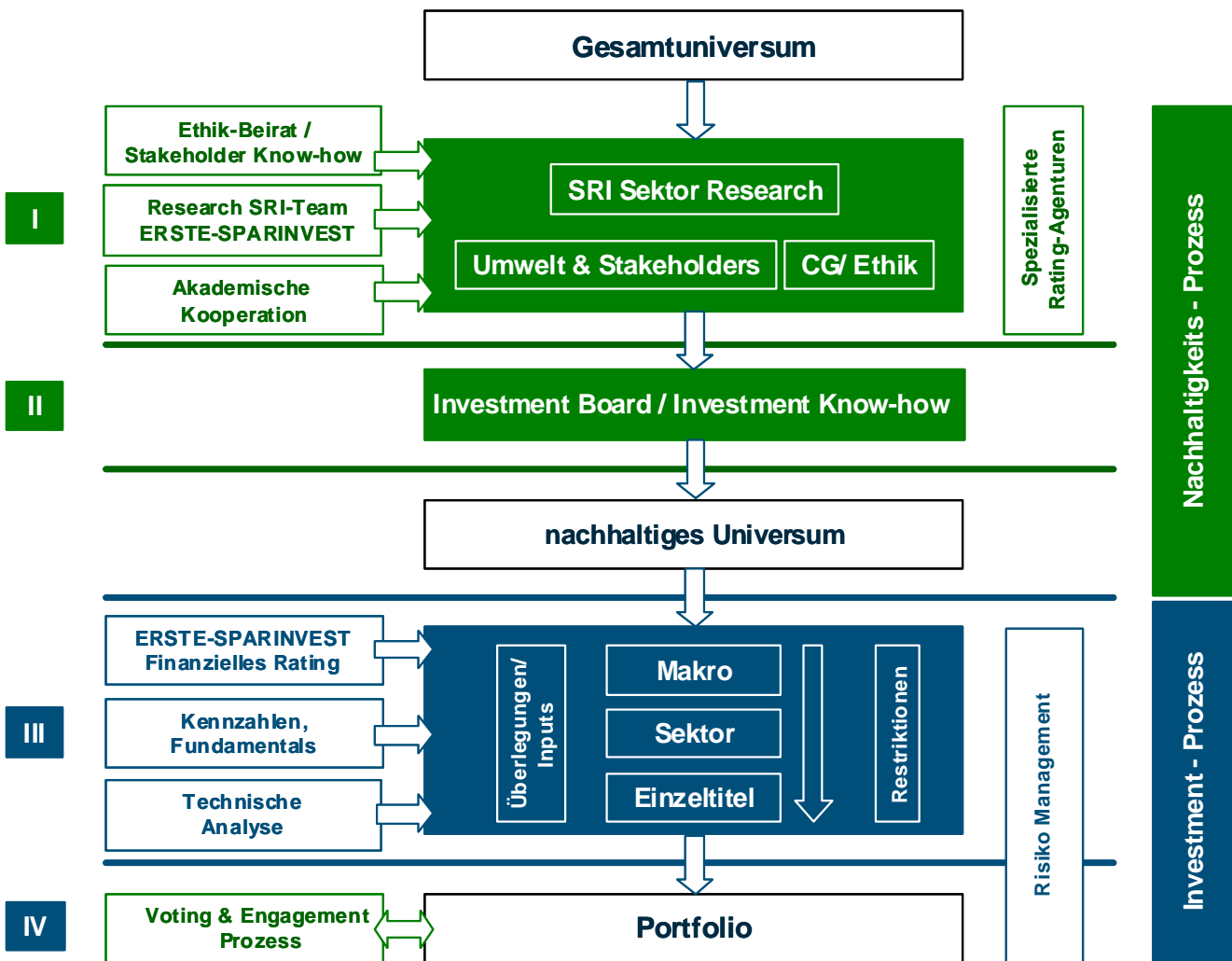
Ebene IV

Ebene IV ist charakterisiert durch das Messen des Portfolioertrages und die Berechnung der Performance Attribution. Die Zusammensetzung des Portfolios ist auch die Basis für den strukturierten Engagement- und Voting-Prozess.

Sowohl Ebene III als auch IV werden durch einen strukturierten Risiko Management Prozess, der von der ERSTE-SPARINVEST entwickelt wurde, unterstützt.

Die folgende Grafik zeigt das neue SRI-Konzept. Die Teile des Prozesses, die einen SRI-Background haben oder durch SRI dominiert sind werden in grün, die streng finanziellen oder von der finanziellen Seite dominierten Teile in blau dargestellt.

Grafik: Übersicht über das ERSTE-SPARINVEST SRI Konzept



Quelle: ERSTE-SPARINVEST

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST KAG. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch. Der Prospekt (sowie allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 1993 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht und steht Interessenten kostenlos am Sitz der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., sowie am Sitz der Erste Group Bank AG (Depotbank) zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der ERSTE-SPARINVEST KAG (www.sparinvest.com) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.