

# Kriterien und Ausschlussliste

## ÖGUT RIS Responsible Investment Standard

.....

November 2019

Verantwortlich für den Inhalt:



sustainability · research · consulting

### **RÜ** Weltweit führende Rüstungsunternehmen

Ausgeschlossen werden die weltweit führenden börsennotierten (Aktien oder Anleihen) Rüstungsunternehmen, gemessen am absoluten Erlös. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Unternehmen, deren Rüstungsumsätze gemäß dem Friedensforschungsinstitut SIPRI im Schnitt der letzten drei Jahre über 10 Mrd USD betragen haben. Nicht aufgenommen werden jene Unternehmen mit einer nur geringen relativen Bedeutung der Rüstungsumsätze (wenn weniger als 10% des Gesamtumsatzes).

UNTERNEHMEN	LAND	KRITERIUM	AKTIEN	ANLEIHEN
LOCKHEED MARTIN CORP	US	RÜ	X	X
BOEING CO	US	RÜ	X	X
BAE SYSTEMS PLC	GB	RÜ	X	X
RAYTHEON CO	US	RÜ	X	X
NORTHROP GRUMMAN CORP	US	RÜ	X	X
GENERAL DYNAMICS CORP	US	RÜ	X	X
AIRBUS SE	NL/FR	RÜ	X	X

### **NU1** Weltweit führende Nukleartechnikunternehmen

Ausgeschlossen werden die weltweit führenden börsennotierten (Aktien oder Anleihen) Ausrüster der zivilen Nuklearindustrie, gemessen an der Anzahl der errichteten sowie in Bau befindlichen Reaktoren. Auf die Ausschlussliste gelangen Unternehmen mit zumindest 10 Reaktoren. Nicht aufgenommen werden jene Unternehmen mit einer nur geringen relativen Bedeutung der Nuklearumsätze (wenn weniger als 10% des Gesamtumsatzes).

UNTERNEHMEN	LAND	KRITERIUM	AKTIEN	ANLEIHEN
ATOMENERGOPROM AO	RU	NU1		X
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JP	NU1	X	X
NUCLEAR POWER CORP OF INDIA LTD	IN	NU1		X
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION CO LTD	KR	NU1	X	X

## **NU2** Weltweit führende Nuklearenergieproduzenten

Ausgeschlossen werden die weltweit führenden börsennotierten (Aktien oder Anleihen) Produzenten von Atomstrom, gemessen am absoluten Erlös. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Unternehmen, deren aktive Atomkraftwerke eine Nennleistung von über 10 GW besitzen. Trends in der jüngeren Vergangenheit sowie in Bau befindliche Kapazitäten können hierbei berücksichtigt werden. Nicht aufgenommen werden jene Unternehmen mit einer nur geringen relativen Bedeutung der nuklearen Nennleistung (wenn weniger als 10% des Gesamtnennleistung).

UNTERNEHMEN	LAND	KRITERIUM	AKTIEN	ANLEIHEN
ELECTRICITE DE FRANCE SA	FR	NU2	X	X
EXELON CORP	US	NU2	X	X
KOREA ELECTRIC POWER CORP (KEPCO) / KOREA HYDRO AND NUCLEAR POWER CO	KR	NU2	X	X
ENERGOATOM	UA	NU2		X
CHINA GENERAL NUCLEAR POWER GROUP (CGN) / CGN POWER CO LTD	CN/HK	NU2	X	X
CHINA NATIONAL NUCLEAR CORP (CNNC) / CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CORP (CNNP)	CN	NU2	X	X

## **GT** Weltweit führende Unternehmen der Agrotechnik

Ausgeschlossen werden die weltweit führenden börsennotierten (Aktien oder Anleihen) Unternehmen der Agrotechnik, gemessen an der absoluten Bedeutung. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Unternehmen, die in diesem Bereich die maßgeblichen Akteure sind.

UNTERNEHMEN	LAND	KRITERIUM	AKTIEN	ANLEIHEN
BAYER AG / MONSANTO CORP	DE/US	GT	X	X
CORTEVA INC (CORTEVA AGRISCIENCE) / DOW CHEMICAL / DOWDUPONT	US	GT	X	X
CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP (CHEMCHINA) / SYNGENTA AG	CN	GT		X

## **KL** Weltweit führende Verursacher des Klimawandels

Ausgeschlossen werden die weltweit größten CO<sub>2</sub>-Emittenten unter den börsennotierten (Aktien oder Anleihen) Öl-, Gas- und Kohleunternehmen, gemessen an den potentiellen CO<sub>2</sub>-Emissionen auf Basis der aktuellen berichteten Reserven. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Unternehmen, deren potentiellen Emissionen über 20 Mio Gigatonnen CO<sub>2</sub> betragen.

UNTERNEHMEN	LAND	KRITERIUM	AKTIEN	ANLEIHEN
GAZPROM PAO	RU	KL	X	X
COAL INDIA LTD	IN	KL	X	
ADANI ENTERPRISES LTD	IN	KL	X	X
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LTD	CN	KL	X	X
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	CN	KL	X	

## B. Staaten

### **MIL** Staaten mit massiv überhöhten Militärbudgets

Ausgeschlossen werden Staaten (Anleihen) mit überproportional hohen Militärbudgets. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Staaten, deren Militärbudgets gemäß dem Friedensforschungsinstitut SIPRI im Schnitt der letzten drei Jahre über 4,5% des BIP betragen haben.

LAND	KRITERIUM
OMAN	MIL
SAUDI ARABIA	MIL
ALGERIA	MIL
KUWAIT	MIL
LEBANON	MIL
JORDAN	MIL
RUSSIA	MIL
LIBYA	MIL
UNITED ARAB EMIRATES	MIL
YEMEN	MIL

### **DEM** Staaten mit geringsten Standards bei Demokratie und Menschenrechten

Ausgeschlossen werden Staaten (Anleihen) mit den weltweit niedrigsten Standards hinsichtlich Demokratie und Menschenrechten, gemessen am Freedom House Index. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Staaten mit einem Indexwert von über 6 (auf der Skala bis 7) im Schnitt der letzten drei Jahre.

LAND	KRITERIUM
SAUDI ARABIA	DEM
RUSSIA	DEM
LIBYA	DEM
UNITED ARAB EMIRATES	DEM
YEMEN	DEM
SOUTH SUDAN	DEM
BAHREIN	DEM
AZERBAIJAN	DEM
CENTRAL AFRICAN REPUBLIC	DEM
EQUATORIAL GUINEA	DEM
ERITREA	DEM
NORTH KOREA	DEM
SOMALIA	DEM
SUDAN	DEM
SYRIA	DEM
TURKMENISTAN	DEM
UZBEKISTAN	DEM
BELARUS	DEM
CHAD	DEM
CHINA	DEM
CUBA	DEM
LAOS	DEM
ETHIOPIA	DEM
TAJIKISTAN	DEM
BURUNDI	DEM
CONGO (DEM. REP.)	DEM
SWAZILAND	DEM

## **TDS** Staaten mit extensivster Anwendung der Todesstrafe

Ausgeschlossen werden Staaten (Anleihen) die in Relation zu ihrer Bevölkerungszahl am extensivsten die Todesstrafe anwenden. Auf die Ausschlussliste gelangen jene Staaten, die gemäß Amnesty International im Schnitt der letzten drei Jahre mehr als eine Todesstrafe pro Million Einwohner exekutiert haben.

LAND	KRITERIUM
SAUDI ARABIA	TDS
NORTH KOREA	TDS
SOMALIA	TDS
CHINA	TDS
IRAN	TDS
IRAQ	TDS
SINGAPORE	TDS