



Engagement - als aktiver Investor Verantwortung übernehmen

Workshop 1, 29.10.2009

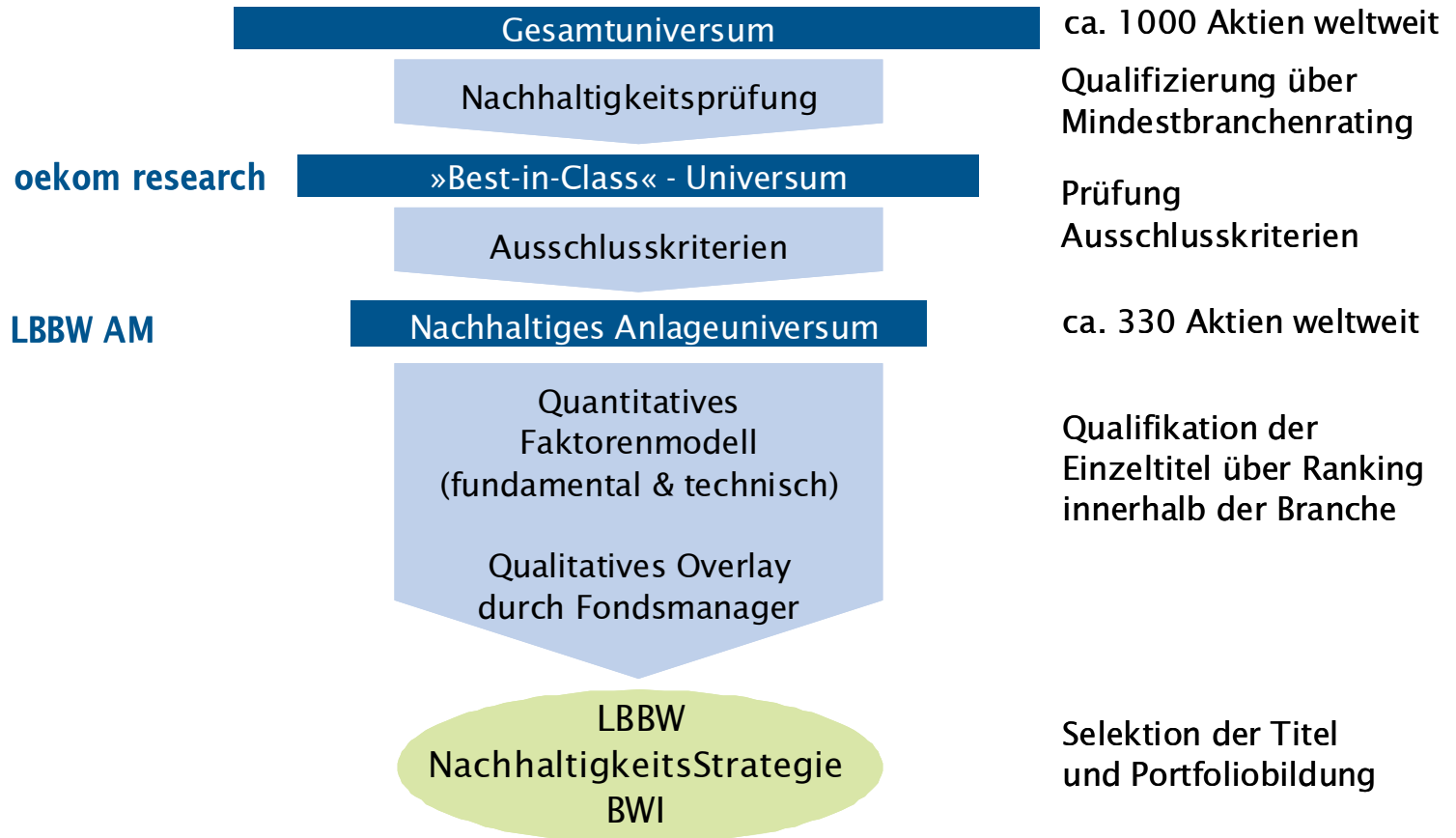
Wien – „Doppelte Dividende“ – Trends im ethischen
Investment

Engagement und Verantwortung am Beispiel des Aktienfonds

„LBBW NachhaltigkeitsStrategie BWI“

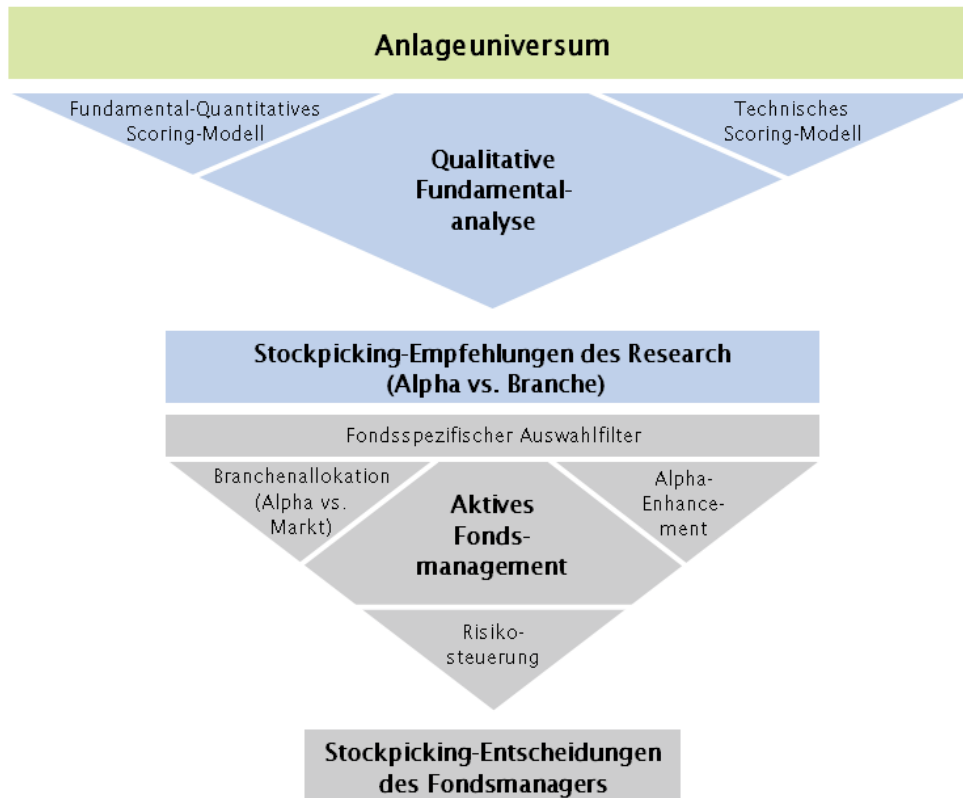


LBBW NachhaltigkeitsStrategie BWI Investmentprozess



Investmentprozess Aktien

Aktives Stockpicking auf Basis qualitativer Fundamentalanalyse



Research

Analysten geben **Stockpicking-Empfehlungen** auf Basis qualitativer Fundamentalanalyse. Zur Ideengenerierung und zur Optimierung des Researchprozesses werden ein fundamental-quantitatives sowie ein technisches Scoring-Modell eingesetzt.

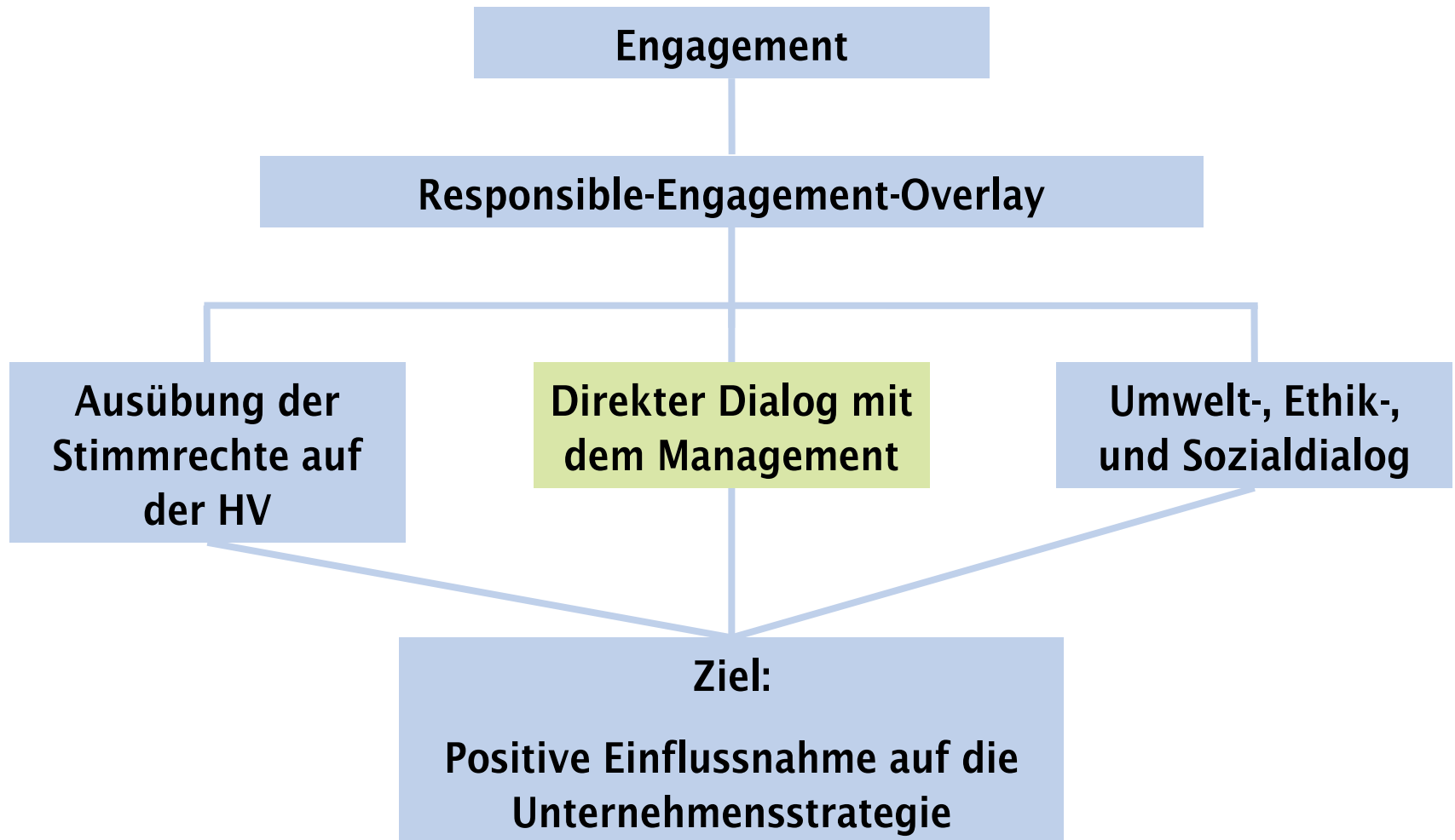
Fondsmanagement

Fondsmanager treffen **Stockpicking-Entscheidungen** unter Berücksichtigung von:

- Stockpicking-Empfehlungen des Research
- Fondsspezifischer Auswahlfilter (z.B. Thema, Region)
- Branchen-Allokation
- Eigenes Alpha-Enhancement
- Risikosteuerung.

Engagement und Verantwortung

Aktiver Dialog



Aktiver Dialog

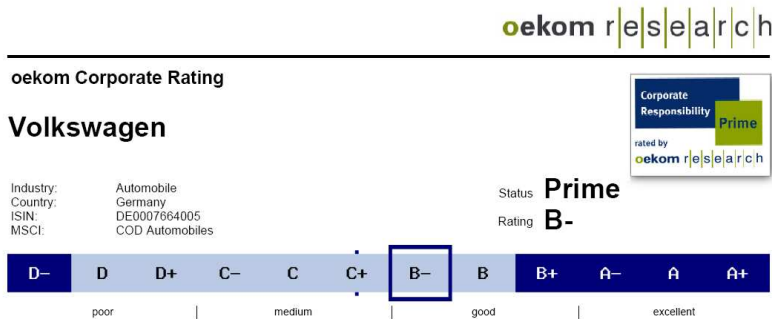
Equity Fund Management & Research in Zahlen

Anzahl der Mitarbeiter	17
Analysten	7
Fondsmanager	10
Anzahl der Mitarbeiter, die Research betreiben	15
Analysten	7
Fondsmanager	8
Anzahl der analysierten Unternehmen	500 *
Anzahl der Unternehmens-/Analystenkontakte p.a.	700 *

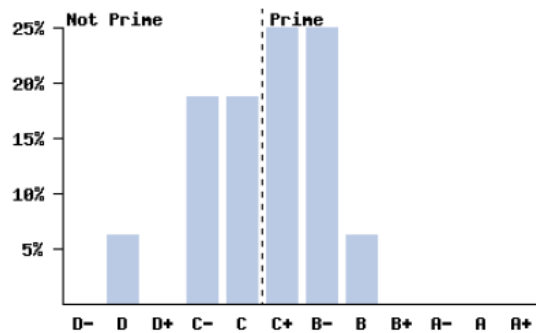
**ohne zusätzliches Universum des Small Cap Teams (ca. 100 Unternehmen/100 Kontakte)*

Aktiver Dialog ökologisch – soziales Profil eines Unternehmens

■ Grundlage – oekom Corporate Rating

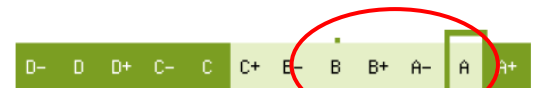


Breakdown of Ratings (16 plus 0 F-Ratings)

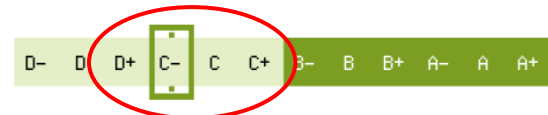


Environmental Rating

Environmental Management	Weight	Rating
- environmental policy - environmental management system - external reporting - environmental performance indicators - climate change strategy - travel and transport	20.0%	A



Products and Services	Weight	Rating
- resource consumption and emissions - materials and substances used - recycling - environmental strategies and activities including third parties - environmental controversies	70.0%	C-



Einfluss und Wirkung durch Engagement

Fazit

Impuls für nachhaltiges Wirtschaften bei Unternehmen:

- Fördern den sozial – ethischen Wettbewerb
- Führen zu Verbesserungen in der Unternehmenspolitik
- Strukturelle Veränderungsprozesse werden angestoßen

Nachhaltigkeitsratings haben direkte / indirekte Wirkung

- Unternehmen müssen das Thema Ethik und Nachhaltigkeit beachten
- Ratinganfragen lösen einen Veränderungsprozess aus
- Unternehmen beschäftigen sich intensiv mit Fragestellungen aus Rating

Direkter Dialog mit Unternehmen

- Stakeholder Dialoge mit Kunden, NGO´s, Eigentümern führen zu neuen Erkenntnissen
- Chancen und Risiken werden identifiziert

**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit !**

Ausführliche Info am Stand der:

LB≡BW Asset Management

Disclaimer

Diese Präsentation dient der Beschreibung des Produktes zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Werbung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf desselben dar. Sie ist nur für institutionelle Kunden vorgesehen und ersetzt nicht die individuelle, persönliche Beratung.

Die enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf allgemein zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Eine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Präsentation gemachten Angaben können wir jedoch nicht übernehmen, auch werden die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen permanent aktualisiert. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten - u. a. durch Einbezug externer oder allgemein zugänglicher Quellen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance des Produktes - gibt keinen Aufschluss über zukünftige Wertentwicklungen.

Eine Anlageentscheidung sollte ausschließlich auf Grundlage des jeweiligen aktuellen Verkaufsprospektes in Verbindung mit dem neuesten Rechenschafts- und/oder Halbjahresbericht des Fonds und ggf. einer Beratung in Rechts-, Steuer- und Rechnungslegungsfragen getroffen werden. Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie bei der

- Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, der
- Baden-Württembergischen Bank, Kleiner Schlossplatz 11, 70173 Stuttgart und der
- LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Kronenstraße 20, 70173 Stuttgart.

Für Informationen über konkrete Anlagemöglichkeiten zum Zwecke einer individuellen Anlageberatung wenden Sie sich bitte an Ihren persönlichen Anlageberater.