



CONVEX
EXPERTS GMBH

BEISPIELE NACHHALTIGKEITSPROFILE

SPEZIALISIERT / FOKUSSIERT / KONZENTRIERT

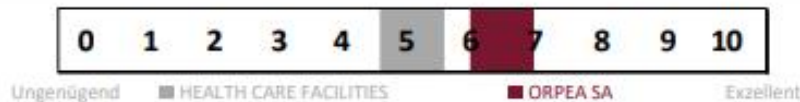
Sustainability Rating

ORPEA SA

Datum: 09. April 2021
 Sektor: Health Care Facilities
 Land: Frankreich



Nachhaltigkeitsrating: **A** Ausblick: **stabil**



Die Orpea Group ist ein Betreiber von Pflegeeinrichtungen für Menschen mit eingeschränkter Autonomie. Neben Alters- und Pflegeheimen führt die Gruppe u.a. Rehabilitations- und psychiatrische Einrichtungen in 23 Ländern. Der Großteil der über 1.100 Einrichtungen befinden sich in Europa, weitere in Lateinamerika und China. Der Hauptsitz ist in Puteaux, Frankreich.

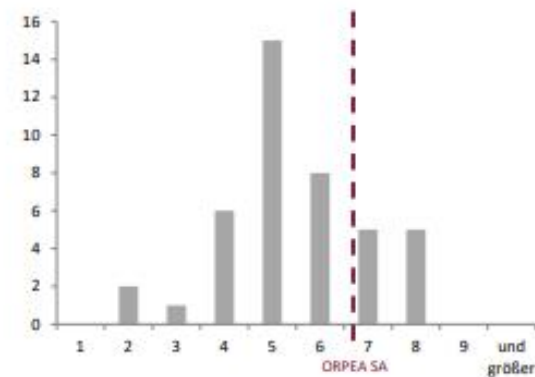
In den letzten Jahren hat sich das Nachhaltigkeitsrating des Unternehmens stetig verbessert, sodass Orpea im Vergleich zu Unternehmen aus dem Health Care Facilities Sektor überdurchschnittlich nachhaltig bewertet wird. Die Qualität der Pflege der Bewohner und Patienten sowie die Sicherheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter stehen im Mittelpunkt. Ausbildung, interne Förderung und Gleichstellung von Mitarbeitern spielen dabei eine große Rolle. Training bzw. Ausbildung wird an eigenen Schulen sowie durch Partnerschaften mit Bildungseinrichtungen angeboten. Jährlich wird die Zufriedenheit der Bewohner und ihrer Familien gemessen: Die Weiterempfehlungsrate lag 2020 bei 95,1%, die Zufriedenheitsquote bei 92,4%, jeweils leicht besser als 2019. Um die Umwelt zu schützen, sollen Energieverbrauch und Müll reduziert werden und beim Bau neuer Gebäude wird auf deren Einfluss auf die Umwelt geachtet.

Rating Kriterien	Score	Rating	Ausblick
A. Environmental		A	positiv
B. Social		AA	stabil
C. Corporate Governance		BBB	stabil

Sustainability Rating Entwicklung



Rating Verteilung (42 Unternehmen im Sektor)



Sustainability Rating

FEDEX CORPORATION

Datum: 05. August 2019
 Sektor: Delivery Services
 Land: United States



Nachhaltigkeitsrating: **A** Ausblick: **positiv**



Ungenügend ■ DELIVERY SERVICES ■ FEDEX Exzellent

FedEx ist ein weltweiter Anbieter von Transport, E-Commerce und Business Services. 57% seines Umsatzes erzielt das Unternehmen im Bereich Post- und Expressversand. Geografisch werden zweidrittel des Nettoumsatzes in den Vereinigten Staaten erwirtschaftet. Der Hauptsitz des Unternehmens befindet sich in Memphis, Tennessee.

Das Rating des Unternehmens hat sich in den letzten Jahren kontinuierlich verbessert und liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt. Um Effizienz und Nachhaltigkeit zu steigern, handelt FedEx nach einem "Reduce, Replace, Revolutionize" Ansatz. Er umfasst Flugzeuge, Fahrzeuge, Gebäude und Materialien und zielt auf eine Verbesserung von Produktivität und effizientere Lösungen ab. Im Bereich der Energieeffizienz der Flugzeugflotte wurden bereits Fortschritte gemacht. Das ursprüngliche Ziel, die Intensität der Flugzeugemissionen bis 2020 um 20% gegenüber 2005 zu senken, wurde 30% heraufgesetzt. 2018 lag der Wert bei 22,6%. Ein Teil dieser Einsparungen konnten durch ein Modernisierungsprogramm erzielt werden. Im sozialen Bereich wird Wert auf die Sicherheit und Weiterbildung der Mitarbeiter gelegt. Es wird nach einer People-Service-Profit Philosophie gehandelt, d.h. Mitarbeiter, die herausragenden Service leisten, schaffen zufriedene Kunden, wodurch am Ende das Unternehmen profitabler wird.

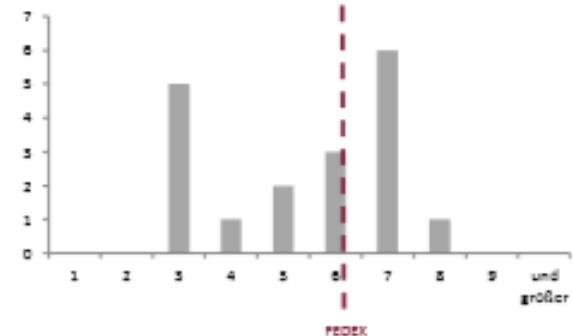
Rating Kriterien	Score	Rating	Ausblick
A. Environmental		A	positiv
B. Social		A	stabil
C. Corporate Governance		BBB	stabil

Ungenügend ■ DELIVERY SERVICES ■ FEDEX Exzellent

Sustainability Rating Entwicklung



Rating Verteilung (18 Unternehmen im Sektor)



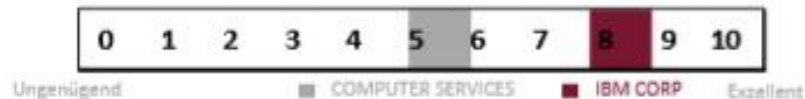
Sustainability Rating

IBM CORP

Datum: 10. März 2020
 Sektor: Computer Services
 Land: United States



Nachhaltigkeitsrating: **AAA** Ausblick: **negativ**

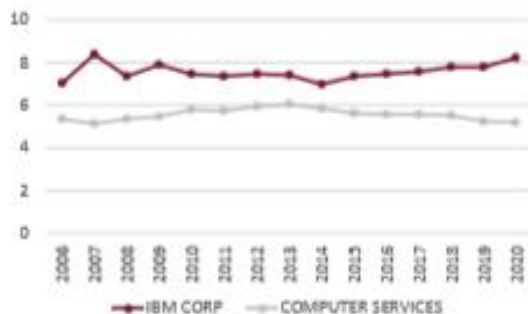


International Business Machines Corporation (IBM) ist eines der weltweit führenden Unternehmen für Hardware, Software und Dienstleistungen im IT-Bereich und eines der größten Beratungsunternehmen. Die fünf Segmente des Unternehmens sind: Cloud & Cognitive Software, Global Business Services, Global Technology Services, Systems, and Global Financing.

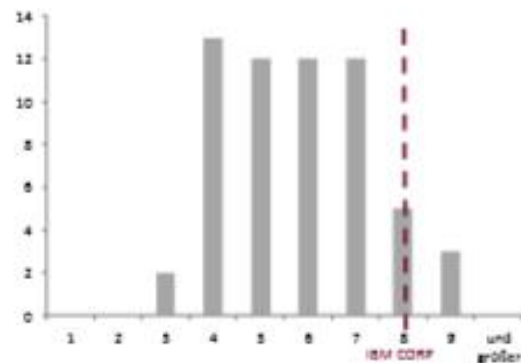
Die Bewertungen für IBM liegen in allen drei ESG-Bereichen deutlich über dem Branchendurchschnitt. Vor allem im Umweltbereich wird IBM sehr gut bewertet. IBM hat etwa sein Ziel, den Einsatz erneuerbarer Energien zu erhöhen und die CO₂-Emissionen zu senken, früher als geplant erreicht. 2018 wurden 37,9% des Stromverbrauchs aus erneuerbaren Quellen bezogen. Neues Ziel des Unternehmens ist es nun, den Anteil bis 2025 auf 55% zu erhöhen. Der Governance-Bereich wird ebenfalls gut bewertet, u.a. wegen IBMs Einstellung zum Umgang mit Kundendaten und Transparenz bei der Entwicklung neuer Technologien. Auch soziale Themen wie Aus- und Fortbildung von Mitarbeitern, Schülern und Studenten sind dem Unternehmen sehr wichtig. 2018 absolvierten IBM-Mitarbeiter über 24 Millionen Stunden Fortbildung (61 Stunden pro Mitarbeiter). Der Ausblick für das Social-Rating, und damit das Gesamtrating, ist aufgrund laufender Klagen wegen Altersdiskriminierung leicht negativ.

Rating Kriterien	Score	Rating	Ausblick
A. Environmental		AAA	stabil
B. Social		AA	negativ
C. Corporate Governance		AA	stabil

Sustainability Rating Entwicklung



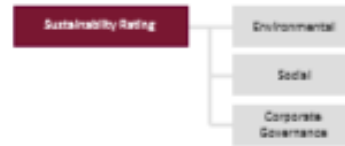
Rating Verteilung (88 Unternehmen im Sektor)



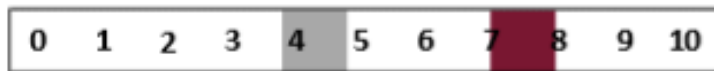
Sustainability Rating

DASSAULT SYSTEMES SE

Datum: 04. Oktober 2019
 Sektor: Software
 Land: Frankreich



Nachhaltigkeitsrating: **AA** Ausblick: **stabil**

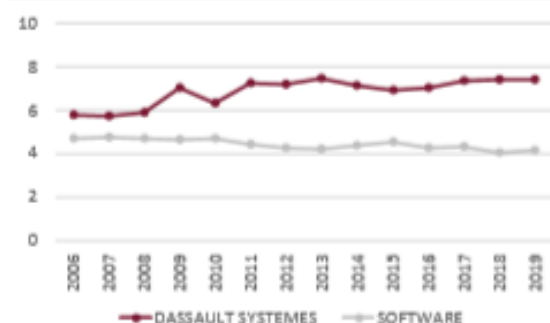


Dassault Systèmes (3DS) ist ein internationales Software-Entwicklungsunternehmen. Es bietet branchenführende Anwendungen, die auf Basis der Business Experience Plattform 3DEXPERIENCE bereitgestellt werden: Konstruktion und Entwicklung, Fertigung und Produktion, Simulation, Governance und Lebenszyklus, 3D-Konstruktionserfahrung für Profis und weitere Dienstleistungen. Umsatzstärkste Produkte sind die 3D-CAD-Softwares CATIA und SOLIDWORKS. Die 3DS Hauptsitze befinden sich im französischen Vélizy-Villacoublay und in Waltham, Massachusetts.

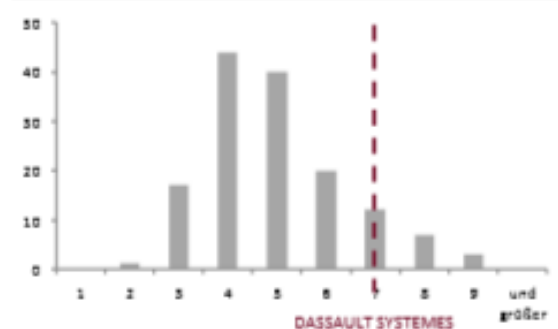
3DS erzielt gute Werte beim Nachhaltigkeitsrating. Sowohl Gesamtrating als auch einzelne Faktoren liegen über dem Branchendurchschnitt. Das gute Rating im Umweltbereich geht auch auf den positiven Beitrag zurück, den die Anwendungen von 3DS auf andere Firmen haben. Anwendungen können z.B. dazu verwendet werden, Produkte von Kunden nachhaltiger zu gestalten. Durch die 3D-Modeling Technologien können Umwelteinflüsse von Produkten modelliert und reduziert werden. Das SOLIDWORKS Sustainability Tool kann z.B. angewendet werden, um Strom- und Materialverbrauch zu reduzieren. Einen sozialen Beitrag leistet 3DS u.a. durch soziale Projekte, die Arbeitskräfte der Zukunft fördern sollen. Dafür wurde ein „Learning Lab“ eingerichtet, das innovative pädagogische Ansätze entwickelt. Zudem soll mit verschiedenen Initiativen die Gleichberechtigung im Unternehmen gefördert werden. 30% der Führungspositionen waren 2018 mit Frauen besetzt.

Rating Kriterien	Score	Rating	Ausblick
A. Environmental	0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10	AA	positiv
B. Social	0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10	AAA	stabil
C. Corporate Governance	0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10	A	stabil

Sustainability Rating Entwicklung



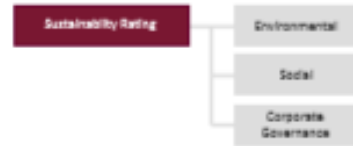
Rating Verteilung (144 Unternehmen im Sektor)



Sustainability Rating

FRESENIUS MEDICAL CARE

Datum: 05. Juni 2020
 Sektor: Health Care Services
 Land: Germany



Nachhaltigkeitsrating: **AA** Ausblick: **stabil**

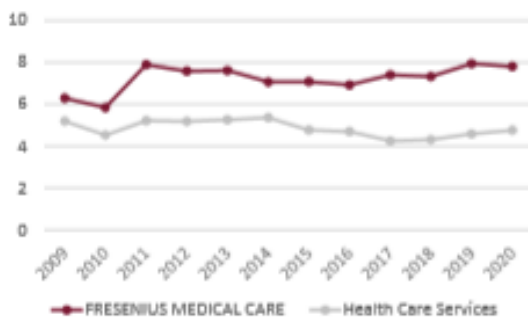


Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA (FMC) ist der weltweit führende Anbieter von Produkten und Dienstleistungen für Menschen mit chronischem Nierenversagen. In einem globalen Netz aus mehr als 4.000 Dialysekliniken betreut FMC mehr als 348.000 Patienten. In 45 Produktionsstätten in mehr als 20 Ländern werden Dialyseprodukte wie Dialysegeräte, Dialysatoren und Einwegzubehör hergestellt. Der Hauptsitz befindet sich in Bad Homburg v. d. Höhe, Deutschland.

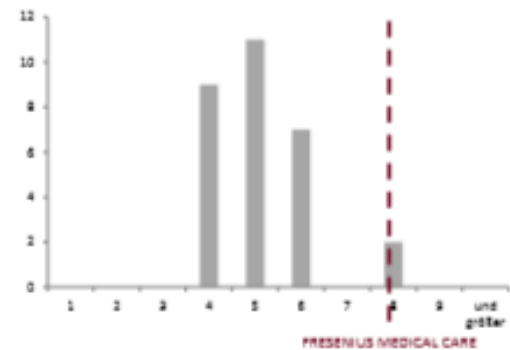
Das Sustainability Rating von FMC liegt dauerhaft über dem Branchendurchschnitt. Die Nachhaltigkeitsgrundsätze des Unternehmens spielen in allen Bereichen des Unternehmens, wie im Umgang mit Patienten und in der Wertschöpfungskette, eine wichtige Rolle. FMC nutzt Innovationen und neue Technologien, um die Umweltauswirkungen seiner Produkte zu verringern. So wurde im letzten Jahr ein Dialysegerät auf den Markt gebracht, das den Dialyseflüssigkeit- und Wasserverbrauch um bis zu zwei Drittel verringert. In den vergangenen Jahren jedoch machte das Unternehmen auch negative Schlagzeilen. Im Februar 2020 erhob eine Gewerkschaft Vorwürfe gegen den koreanischen Ableger von FMC wegen der Verletzung von Arbeitnehmerrechten. In den USA wurde wegen Bestechungsgeldzahlungen in den Jahren zwischen 2007 und 2016 in 17 Ländern gegen FMC ermittelt. Das Verfahren endete 2019 mit einer außergerichtlichen Einigung und einer Zahlung von über €200m.

Rating Kriterien	Score	Rating	Ausblick
A. Environmental		AAA	stabil
B. Social		AA	negativ
C. Corporate Governance		A	positiv

Sustainability Rating Entwicklung



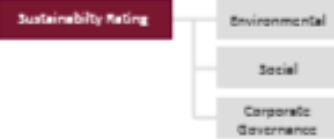
Rating Verteilung (29 Unternehmen im Sektor)



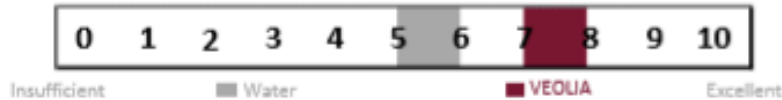
Sustainability Rating

VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.

Date: 21 May 2019
Sector: Water
Country: France



Sustainability Rating: **AA** Outlook: **positive**

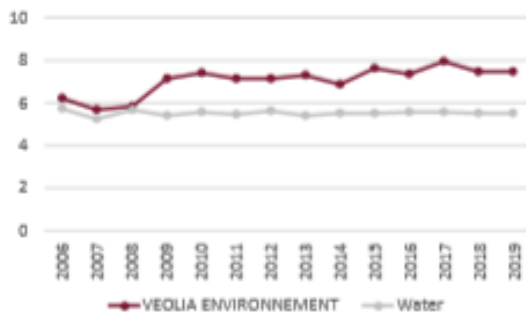


Veolia Environnement S.A. develops and provides global water, waste, and energy management solutions. Its solutions contribute to the sustainable development of communities and industries. In 2018, the Veolia group supplied 95 million people with drinking water and 63 million people with wastewater services, produced nearly 56 million megawatt hours of energy and converted 49 million metric tons of waste into new materials and energy. The company is headquartered in Aubervilliers, France.

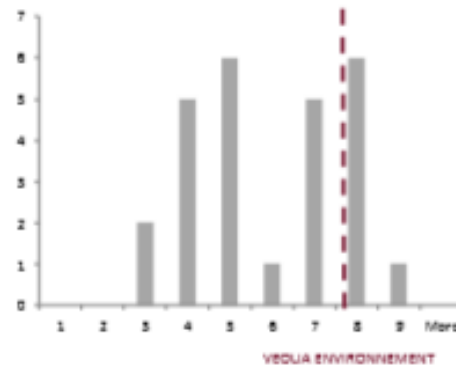
The sustainability rating of Veolia is consistently above the industry average. The company achieves very good results in environmental and social issues. For instance, Veolia contributes to combat climate change by reducing emissions. Since 2015 it reduced emissions by 63 million tons of CO₂ eq. and targets a total reduction of 100 million tons by 2020. Additionally, 57.7% of methane from managed landfills was captured, target is to capture 60% by 2020. Another contribution is to sustainably manage natural resources by recovery and recycling. The total recovery rate of all the waste treated by the company reached 67.6% in 2018. Veolia's social commitment is for instance reflected in the priority given to professional development of employees. The company has already achieved its goal of training 75% of its employees annually by 2020 by 2018 with a rate of 77%. Veolia's lower corporate governance rating is related to a drinking water incident in Flint, Michigan in 2015. However, better corporate governance ratings, and thus a higher sustainability rating, are expected in the future.

Rating Criteria	Score	Rating	Outlook
A. Environmental		AAA	constant
B. Social		AAA	constant
C. Corporate Governance		BBB	positive

Sustainability Rating Development



Rating Distribution (26 Companies in the Sector)



Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung im Sinne des WAG 2018 nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Sie wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt und kann eine individuelle Anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen. Die Werbemitteilung stellt weder eine Anlageberatung noch eine individuelle Anlageempfehlung, und kein Anbot oder eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren dar.

Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Informationen in dieser Werbemitteilung betreffend Entwicklung von Finanzinstrumenten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung von Finanzinstrumenten ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Bei der dargestellten historischen Kursentwicklung sind die Produktkosten berücksichtigt, nicht jedoch allfällige Transaktions- oder Depotgebühren. Solche weiteren Gebühren würden die dargestellte Rendite mindern.

Die vorliegende Werbemitteilung ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Herausgeber: CONVEX Experts GmbH, Spiegelgasse 21/9, 1010 Wien, Österreich.

Zu den Fonds ART Top 50 Convertibles UI und ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI sind der Verkaufsprospekt – der auch die maßgeblichen Anlagebedingungen enthält – und die wesentlichen Anlegerinformationen in Deutsch bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH und den jeweiligen Verwahrstellen kostenlos zu erhalten, sowie auf der Internetseite www.universal-investment.com.

Bei diesem Dokument handelt es sich um die Fassung: Juni 2020