



## Unternehmensprofil

Alphabet Inc (ehemals Google Inc.) ist eines der global führenden Technologieunternehmen. Die Suchmaschine von Alphabet ist die weltweit meistverwendete Suchmaschine und wird in mehr als über 130 verschiedenen Sprachen angeboten. Neben der Suchmaschine bietet Alphabet noch eine Reihe weiterer Produkte an. Zu den angebotenen Applikationen gehören beispielsweise der E-Maildienst Google Mail, die Social-Network-Plattform Google+ und der Webbrowser Google Chrome. Außerdem ist das Unternehmen im Hard- und Softwaremarkt für Smartphones und Tabletcomputer aktiv.

## Finanzkennzahlen

<b>Sektor</b>	Information Technology	<b>Industrie</b>	Internet Software & Services
<b>Telephone</b>	1-650-253-0000	<b>Umsatz (M)</b>	110.855
<b>Website</b>	www.abc.xyz	<b>Angestellte</b>	85.050
<b>Adresse</b>	1600 Amphitheatre Parkway Mountain View, CA 94043 United States		
<b>Preis</b>	1171,46	<b>1M Rendite [%]</b>	2,03
<b>52W Hoch</b>	1201,49	<b>6M Rendite [%]</b>	3,61
<b>52W Tief</b>	918,60	<b>1Y Rendite [%]</b>	21,06
<b>KGV</b>	#N/A N Ap	<b>YTD Rendite [%]</b>	11,21
<b>Währung</b>	USD	<b>DIV Rendite [%]</b>	0,00
<b>Bloomberg</b>	IG1	<b>Fitch</b>	#N/A N/A
<b>S&amp;P</b>	AA+	<b>Moody's</b>	Aa2

Source: Bloomberg  
12.07.2018

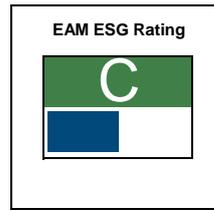
## Kursveränderung



## Empfehlung von Aktienmarktanalysten



## EAM ESG Rating



Environment	
Social	
Governance	

**Ausschlusskriterien**

**NEIN**



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Privatsphäre und Datensicherheit

### Chancen & Risiken in ESG

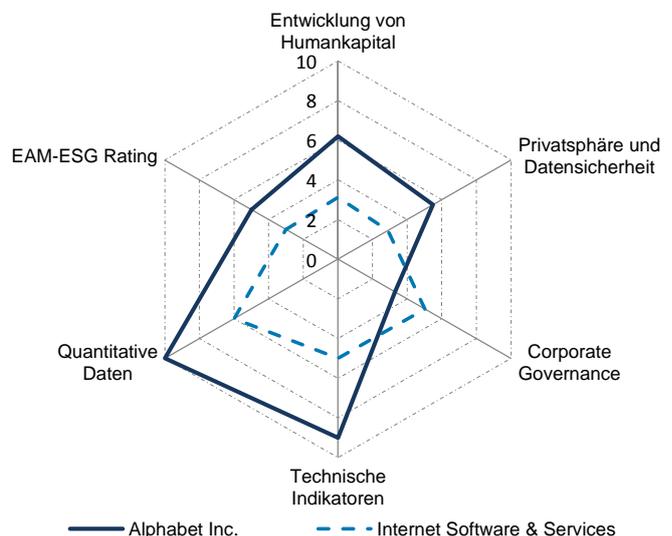
- + Gute Maßnahmen um die IT-Sicherheit der Produkte zu gewähren
- + Verschiedenste Initiativen um die digitale Eingliederung zu fördern (z.B. "the 40 Languages Initiative")
- + Gute und bindende Zuliefererstandards, welche Arbeiterrechte, Arbeitsbedingungen und Umweltmanagement abdecken
- + Konstante Reduktion der Energieintensität seit 2010 und Verbesserungen der Energieallokation
- + 35% des Energiebedarfs wird durch erneuerbare Ressourcen gedeckt mit einem Langzeitziel von 100%

- Wenig Information und schlechte Qualität des Reportings zu Personal-bezogenen Themen
- Mehrere Datenschutzprobleme in den letzten Jahren

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Akamai Technologies Inc.	C
eBay Inc.	C
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Zillow Group Inc.	D-
SINA Corp.	D-

## Unternehmensbewertung





## Unternehmensprofil

Celgene Corp ist als biopharmazeutisches Unternehmen in der Entwicklung und Kommerzialisierung von Therapien zur Behandlung von Krebs- sowie Entzündungserkrankungen, tätig. Präparate des Unternehmens kommen in rund 300 klinischen Studien verschiedener Gesundheitszentren zum Einsatz. Verschiedene Substanzen werden auch für Patienten mit soliden oder hämatologischen Tumoren wie Krebserkrankungen des Knochenmarks (Multiples Myelom), myelodysplastisches Syndrom, chronischer lymphatischer Leukämie oder Erkrankungen der Blutzellen wie Non-Hodgkin-Lymphom, getestet. Ein weiterer Schwerpunkt des Unternehmens liegt auf der Unterstützung von Patienten indem Informationen, Unterstützung sowie innovative Therapien bereitgestellt werden. Das Unternehmen wurde 1980 gegründet und hat seinen Hauptstandort in Summit, New Jersey.

## Finanzkennzahlen

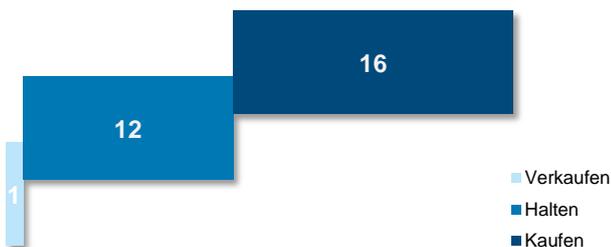
<b>Sektor</b>	Health Care	<b>Industrie</b>	Biotechnology
<b>Telephone</b>	1-908-673-9000	<b>Umsatz (M)</b>	13.003
<b>Website</b>	www.celgene.com	<b>Angestellte</b>	7.467
<b>Adresse</b>	86 Morris Avenue Summit, NJ 07901 United States		
<b>Preis</b>	83,33	<b>1M Rendite [%]</b>	7,56
<b>52W Hoch</b>	147,17	<b>6M Rendite [%]</b>	-21,39
<b>52W Tief</b>	74,13	<b>1Y Rendite [%]</b>	-37,61
<b>KGV</b>	#N/A N Ap	<b>YTD Rendite [%]</b>	-20,15
<b>Währung</b>	USD	<b>DIV Rendite [%]</b>	0,00
<b>Bloomberg</b>	IG4	<b>Fitch</b>	#N/A N/A
<b>S&amp;P</b>	BBB+	<b>Moody's</b>	Baa2

Source: Bloomberg  
12.07.2018

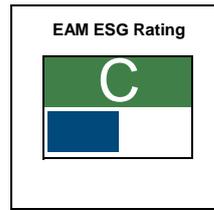
## Kursveränderung



## Empfehlung von Aktienmarktanalysten



## EAM ESG Rating



Environment	
Social	
Governance	

**Ausschlusskriterien**

**NEIN**



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Produktsicherheit und -qualität

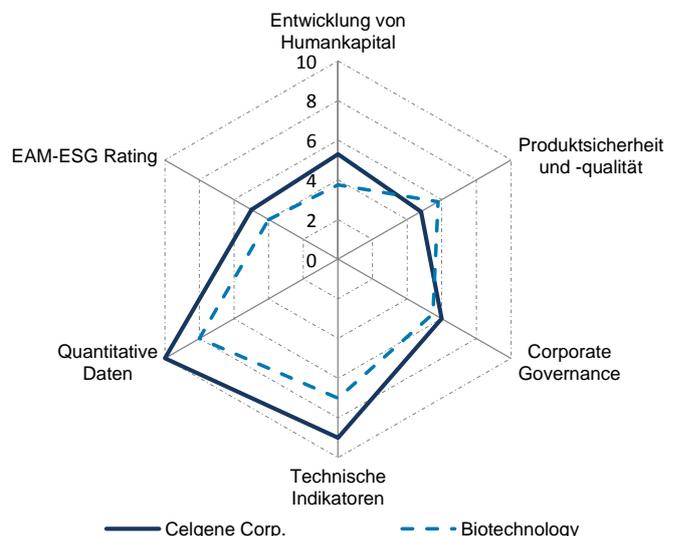
### Chancen & Risiken in ESG

- + verschiedene Forschungsinitiativen zu vernachlässigten tropischen Krankheiten
- + Veröffentlichung eines signifikanten Anteils der Zahlungen an Patientengruppen und Ärzte
- + großes Angebot an Trainings- u. Entwicklungsmöglichkeiten für Mitarbeiter
- + gute Programme zur Bewertung der Mitarbeiterzufriedenheit
- keine klaren Standards für Marketingaktivitäten und die Kommunikation mit Patientengruppen oder der Öffentlichkeit (mit Hinblick auf Nichtversicherte)
- keine Umweltauflagen für Zulieferer von Wirkstoffen (z.B. im Umgang mit Abwässern)

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Vitrolife AB	C+
Biogen Inc.	C+
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
NeuroVive Pharmaceutical AB	D-
Karo Pharma AB	D-

## Unternehmensbewertung



# Newmont Mining Corp.



## Unternehmensprofil

Newmont Mining Corp. hat seinen Unternehmenssitz in Colorado und ist im Bergbau bzw. in der Produktion von Gold, Silber und Kupfer tätig. Die Standorte befinden sich in den US, Australien, Peru, Ghana und Suriname und das Unternehmen besitzt Goldreserven im Wert von 68,5 Mio. Unzen sowie 23.000 Quadratmeilen an aggregierten Ländereien.

## Finanzkennzahlen

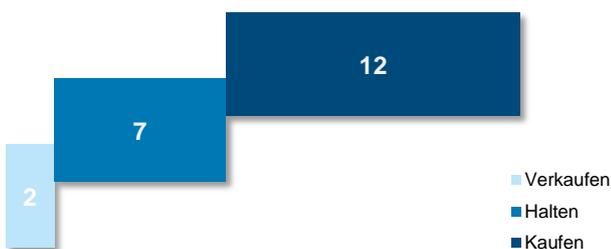
<b>Sektor</b>	Materials	<b>Industrie</b>	Metals & Mining
<b>Telephone</b>	1-303-863-7414	<b>Umsatz (M)</b>	7.348
<b>Website</b>	www.newmont.com	<b>Angestellte</b>	12.547
<b>Adresse</b>	6363 South Fiddler's Green Cir Suite 800 Greenwood Village, CO 80111 United States		
<b>Preis</b>	37,07	<b>1M Rendite [%]</b>	-4,43
<b>52W Hoch</b>	42,04	<b>6M Rendite [%]</b>	-6,15
<b>52W Tief</b>	32,90	<b>1Y Rendite [%]</b>	13,04
<b>KGV</b>	#N/A N Ap	<b>YTD Rendite [%]</b>	-0,47
<b>Währung</b>	USD	<b>DIV Rendite [%]</b>	0,92
<b>Bloomberg</b>	IG1	<b>Fitch</b>	#N/A N/A
<b>S&amp;P</b>	BBB	<b>Moody's</b>	Baa2

Source: Bloomberg  
12.07.2018

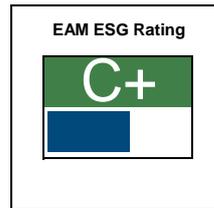
## Kursveränderung



## Empfehlung von Aktienmarktanalysten



## EAM ESG Rating



<b>Environment</b>	
<b>Social</b>	
<b>Governance</b>	

**Ausschlusskriterien**

**NEIN**



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Toxische Abfälle

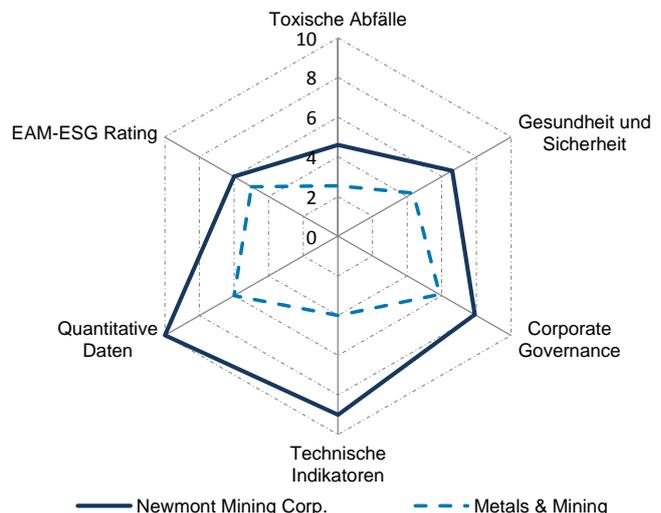
### Chancen & Risiken in ESG

- + sinkende und im Vergleich niedrige arbeitsbezogene Unfallrate in den letzten Jahren
- + angemessenes Human Rights Management mit umfangreicher Richtlinie und due diligence Prüfung
- + umfassender und gruppenweiter Ansatz um Biodiversität und Wasserverbrauch in den Geschäftsfeldern zu berücksichtigen
- + sinkende Energie- u. THG- Intensität in der Goldproduktion
- Kritik bezüglich Menschenrechtsverletzungen in Minas Conga in Peru
- kein öffentliches Reporting zu Unfallraten und Todesfällen bei Lieferanten

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Sims Metal Management Ltd.	B
Norsk Hydro ASA	B
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Korea Zinc Co. Ltd.	E
Jiangxi Copper Co. Ltd.	D-

## Unternehmensbewertung





## Unternehmensprofil

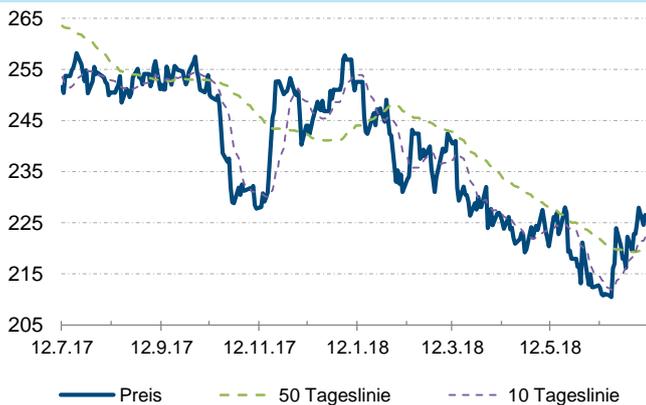
Roche Holding ist ein führendes Healthcare-Unternehmen, das sich aktiv für die Erforschung, Entwicklung und den Vertrieb neuartiger Gesundheitslösungen engagiert. Die Produkte und Dienstleistungen umfassen alle medizinischen Bereiche aus den Bereichen Prävention, Diagnostik und Therapie. Roche ist weltweit führender Anbieter von In-vitro-Diagnostika, von Arzneimitteln gegen Krebs sowie für Transplantationsmedizin.

## Finanzkennzahlen

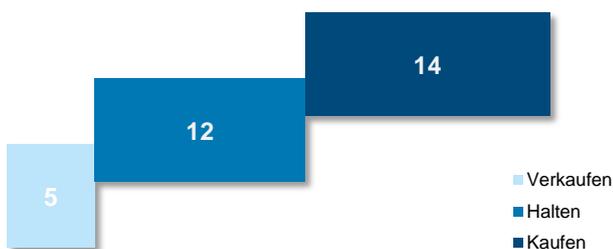
<b>Sektor</b>	Health Care	<b>Industrie</b>	Pharmaceuticals
<b>Telephone</b>	41-61-688-1111	<b>Umsatz (M)</b>	53.299
<b>Website</b>	www.roche.com	<b>Angestellte</b>	93.734
<b>Adresse</b>	Grenzacherstrasse 124 Basel, 4070 Switzerland		
<b>Preis</b>	225,56	<b>1M Rendite [%]</b>	6,26
<b>52W Hoch</b>	259,00	<b>6M Rendite [%]</b>	-7,33
<b>52W Tief</b>	209,55	<b>1Y Rendite [%]</b>	-6,95
<b>KGV</b>	#N/A N Ap	<b>YTD Rendite [%]</b>	-6,74
<b>Währung</b>	USD	<b>DIV Rendite [%]</b>	#N/A Field Not Applicable
<b>Bloomberg</b>	IG1	<b>Fitch</b>	AA
<b>S&amp;P</b>	AA	<b>Moody's</b>	#N/A N/A

Source: Bloomberg  
12.07.2018

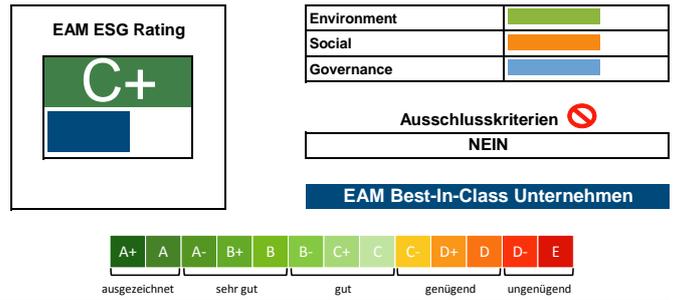
## Kursveränderung



## Empfehlung von Aktienmarktanalysten



## EAM ESG Rating



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Produktsicherheit und -qualität

### Chancen & Risiken in ESG

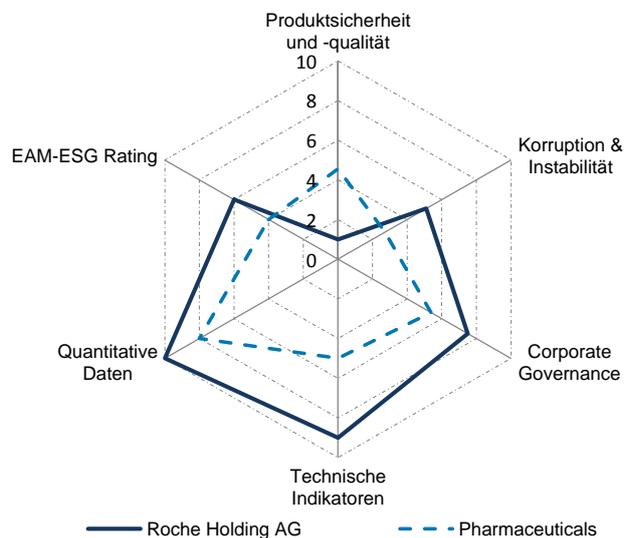
- + strategischer Nachhaltigkeitsansatz und Initiativen in allen Kernfragen
- + Maßnahmen um den Zugang zu HIV / Aids- Medikamenten in Entwicklungsländern zu erhöhen
- + Transparente Offenlegung von Zahlungen an Patientengruppen weltweit

- Bescheidenes Wassermanagement: Erwähnung einzelner Initiativen aber keine umfassende Strategie um den Wasserverbrauch zu optimieren oder die Auswirkungen von Arzneimitteln zu erfassen
- Mangel an Transparenz bezüglich des Schutz von Teilnehmern klinischer Studien

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
MERCK KGaA	B-
Sanofi	B-
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Hanmi Science Co. Ltd.	D-
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	D-

## Unternehmensbewertung





## Unternehmensprofil

Starbucks Corp. ist ein international führender Kaffeeproduzent und Kaffeehausbetreiber. In den Filialen werden neben handgefertigten Kaffee- und Teeprodukten auch Gebäck und andere Snacks vermarktet. In einigen Regionen bieten die Starbucks Evenings Locations abends auch verschiedene Wein- und Biersorten an. Eine Auswahl an Produkten wird über lizenzierte Filialen im Einzel- und Großhandel vertrieben. Des Weiteren vermarktet Starbucks auch ein Kaffeemaschinensystem namens Verismo.

## Finanzkennzahlen

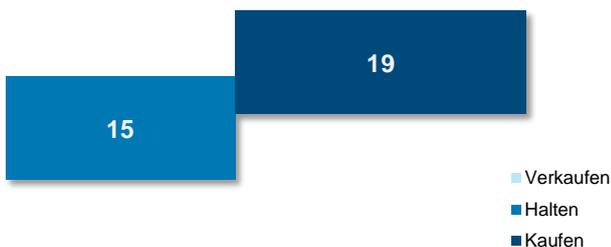
<b>Sektor</b>	Consumer Discretionary	<b>Industrie</b>	Hotels, Restaurants & Leisure
<b>Telephone</b>	1-206-447-1575	<b>Umsatz (M)</b>	22.387
<b>Website</b>	www.starbucks.com	<b>Angestellte</b>	277.000
<b>Adresse</b>	2401 Utah Avenue South Seattle, WA 98134 United States		
<b>Preis</b>	50,14	<b>1M Rendite [%]</b>	-11,23
<b>52W Hoch</b>	61,94	<b>6M Rendite [%]</b>	-16,09
<b>52W Tief</b>	47,37	<b>1Y Rendite [%]</b>	-12,57
<b>KGV</b>	#N/A N Ap	<b>YTD Rendite [%]</b>	-11,75
<b>Währung</b>	USD	<b>DIV Rendite [%]</b>	2,29
<b>Bloomberg</b>	IG1	<b>Fitch</b>	BBB+
<b>S&amp;P</b>	BBB+	<b>Moody's</b>	Baa1

Source: Bloomberg  
12.07.2018

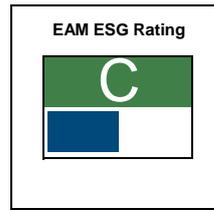
## Kursveränderung



## Empfehlung von Aktienmarktanalysten



## EAM ESG Rating



Environment	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>
Social	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: orange;"></div>
Governance	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: blue;"></div>

**Ausschlusskriterien**

**NEIN**



## ESG im Unternehmen

### Wichtigstes ESG-Kriterium

Management von Arbeitsproblemen

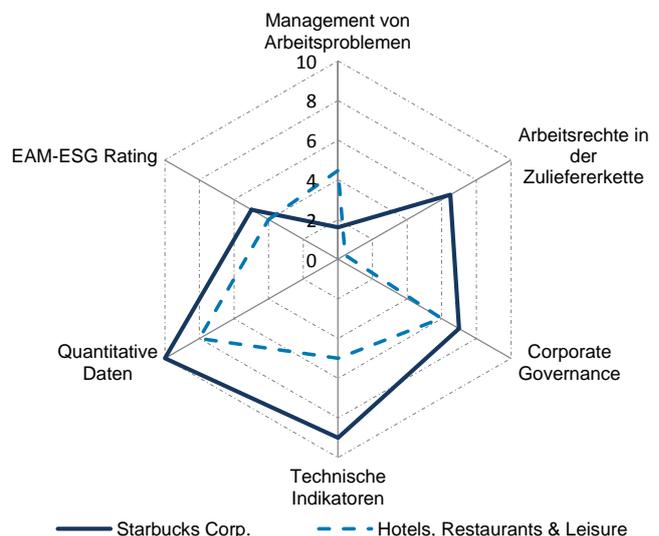
### Chancen & Risiken in ESG

- + Vernünftige Maßnahmen um eine nachhaltige Landwirtschaft zu sichern und zu fördern
- + Angemessene Politik um eine nachhaltige Wassernutzung in der Fertigung und der Landwirtschaft sowie in der Zuliefererkette sicherzustellen
- + Angebrachte Arbeitsnehmerrechte und Arbeitsbedingungen werden in Ihrer Zuliefererkette angestrebt
- Unzureichende Maßnahmen um Tierschutz in landwirtschaftlichen Betrieben, beim Transport und der Zuliefererkette zu gewährleisten
- Mangel an Transparenz bei der Gesundheits- und Sicherheitsmanagement, bzw. Unfalldaten
- keine globale Politik für die Gentechnik im Hinblick auf die Nichtnutzung von gentechnisch veränderten Rohstoffen

## EAM ESG Rating Industrievergleich

<b>Beste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Accor S.A.	C+
Crown Resorts Ltd.	C+
<b>Schlechteste Unternehmen</b>	<b>EAM ESG Rating</b>
Restamax Oyj	D-
DO & CO AG	D-

## Unternehmensbewertung



## Kontakt

ERSTE-SPARINVEST KAG  
Institutional Sales – Österreich  
Am Belvedere 1  
A -1100 Vienna

Tel.: +43 (0)50100 - 14299

E-Mail: [institutionals@sparinvest.com](mailto:institutionals@sparinvest.com)

Internet: [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at)

## Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) abrufbar und stehen dem interessierten Anleger kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) 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 des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurück erhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen. Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Medieninhaber und Hersteller: ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, Am Belvedere 1, A-1100 Wien,  
[ansprechpartner@sparinvest.com](mailto:ansprechpartner@sparinvest.com) | [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) | Verlags- und Herstellungsort: Wien