

Research-Note zum Investitionsverhalten der LBBW

Die stichprobenartige Überprüfung der Anlageaktivitäten der LBBW hat ergeben, dass 7 von 21 (22)¹ der von der Bank aufgelegten bzw. angebotenen Investmentfonds an Unternehmen beteiligt sind, die gemäß der Recherchen des [Dirty Profits 4](#) Berichtes im Konflikt mit Umwelt- und Menschenrechtsstandard stehen. Der Umfang der Investitionen belief sich zum Stichtag der Untersuchung auf **82,5** Millionen Euro. Darunter fallen folgende Unternehmen:

- Anglo American – u.a. kritisiert wegen Arbeitsrechtsverletzungen, Landraub und Umweltverstöße
- China Gold – u.a. kritisiert wegen Verstößen gegen Sicherheitsvorkehrungen
- Coca-Cola – u.a. kritisiert wegen exzessivem Wasserverbrauches, Menschenrechtsverletzungen sowie Landraub
- Grupo Mexico – u.a. kritisiert wegen Arbeitsrechtsverstößen und Umweltverschmutzung
- HeidelbergCement – u.a. kritisiert wegen wirtschaftlichen Aktivitäten in den besetzten palästinensischen Gebieten
- Nestlé – u.a. kritisiert wegen Menschenrechtsverletzungen sowie der Ausbeutung von Arbeitern und Umweltzerstörung
- Rolls-Royce – u.a. kritisiert wegen Rüstungslieferungen an Länder die gegen Menschenrechte verstoßen sowie Vorfälle von Korruption und Bestechung
- Sanofi – u.a. kritisiert wegen der Missachtung von Menschenrechten bei Medikamententests
- Total – u.a. kritisiert wegen der Gewinnung fossiler Brennstoffe sowie Menschenrechtsverletzungen und Umweltzerstörung
- Verizon – u.a. kritisiert wegen Menschenrechts- und Arbeitsrechtsverletzungen

Im Vergleich zur [letzten Untersuchung der LBBW Fonds](#) sind die Investitionen in kritische Unternehmen (gemäß Dirty Profits 4) damit um 3 Mio. € leicht gesunken.

1 Der Fonds LBBW RS Flex wurde erst zum 01.08.2016 aufgelegt. Daher lagen zum Untersuchungszeitpunkt keine Investitionsinformationen vor.

Untersuchte Fonds:

Fond	ISIN	Fondsvermögen (in Mio. EUR)	HJB/JB, Datum	Investition in Unternehmen (in Mio. EUR)
LBBW Aktien Deutschland	DE0008484650	90,6	HJB, 31.07.2016	1,4
LBBW Aktien Europa	DE0009780221	101,7	HJB, 31.07.2016	9,7
LBBW Aktien Minimum Varianz R	DE000A1W1PR7	43,1	HJB, 31.07.2016	-
LBBW Dividenden Strategie Euroland R / RT	DE0009780411/ DE000A0NAUL6	800,1	HJB, 31.07.2016	50,4
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R	DE000A1144B0	48,6	HJB, 30.06.2016	-
LBBW FondsPortfolio Kontinuität	DE0009780510	6,0	HJB, 31.07.2016	-
LBBW FondsPortfolio Rendite	DE0009780528	9,7	HJB, 31.07.2016	-
LBBW FondsPortfolio Wachstum	DE0009780536	8,0	HJB, 31.07.2016	-
LBBW Geldmarktfonds R	DE0009766832	130,8	HJB, 31.07.2016	0,5
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	31,4	HJB, 30.06.2016	-
LBBW Konsum Dynamik Global	DE000A0KEYS1	345,9	HJB, 30.06.2016	-
LBBW Multi Global R	DE0009766881	502,4	HJB, 31.07.2016	6,2
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R	DE000A0NAUP7	31,5	HJB, 30.06.2016	-
LBBW Nachhaltigkeit Renten R	DE000A0X97K7	35,7	HJB, 30.06.2016	-
LBBW RentaMax R	DE0005326144	257,3	HJB, 31.03.2016	9,1
LBBW Renten Euro Flex	DE0009766964	105,4	HJB, 31.07.2016	5,2
LBBW Rohstoffe & Ressourcen	DE0005326482	37,2	HJB, 31.07.2016	-
LBBW Rohstoffe 1 R	DE000A0NAUG6	275,3	HJB, 30.06.2016	-
LBBW Rohstoffe 2 LS R	DE000A1H7276	106,2	HJB, 30.06.2016	-
LBBW RS Flex	DE000A14XPW0	-	Auflegungsdatum 01.08.2016 / Noch kein JB oder HJB	-
LBBW Zyklus Strategie R	DE000A0RA061	47,2	HJB, 30.04.2016	-
		3.014,3		82,5

Anmerkung: Die Fonds Euroland R und RT wurden in dieser Untersuchung zusammengefasst, da sie sich einen Fond teilen.

Fonds	LBBW Aktien Deutschland	LBBW Aktien Europa	LBBW Dividenden Strategie Euroland R	LBBW Geldmarktfonds R	LBBW Multi Global R	LBBW Rentamax R	LBBW Renten Euro Flex	Gesamt
ISIN	DE0008484650	DE0009780221	DE0009780411/ DE0009780411	DE0009766832	DE0009766881	DE0005326144	DE0009766964	
Fondsvermögen (in Mio.)	90,6	101,7	800,1	130,8	502,4	257,3	105,4	3.014,3
HJB/ JB Datum	HJB, 31.07.2016	HJB, 31.07.2016	HJB, 31.07.2016	HJB, 31.07.2016	HJB, 31.07.2016	HJB, 31.03.2016	HJB, 31.07.2016	
Anglo American	Aktie	-	-	-	-	-	-	-
	Anleihe	-	-	-	-	965.000,00	1.007.300,00	1.972.300,00
China Gold Internatic	Aktie	-	-	-	-	-	-	-
	Anleihe	-	-	-	-	-	-	-
Coca-Cola	Aktie	-	-	-	-	-	-	-
	Anleihe	-	-	500.500,00	-	-	-	500.500,00
Grupo Mexico S.A.B.	Aktie	-	-	-	-	-	-	-
	Anleihe	-	-	-	-	-	-	-
HeidelbergCement A	Aktie	1.401.190,00	-	-	785.423,80	-	-	2.186.613,80
	Anleihe	-	-	-	-	3.203.000,00	2.154.000,00	5.357.000,00
Nestlé SA	Aktie	-	3.810.409,44	-	387.511,45	-	-	4.197.920,89
	Anleihe	-	-	-	-	-	-	-
Rolls-Royce Holdings	Aktie	-	758.064,71	-	-	-	-	758.064,71
	Anleihe	-	-	-	-	-	-	-
Sanofi SA	Aktie	-	2.627.175,00	26.271.750,00	2.576.154,50	-	-	31.475.079,50
	Anleihe	-	-	-	-	-	-	-
Total SA	Aktie	-	2.480.080,00	24.159.400,00	1.533.801,20	-	-	28.173.281,20
	Anleihe	-	-	-	955.250,00	2.791.800,00	955.250,00	4.702.300,00
Verizon Communicat	Aktie	-	-	-	-	-	-	-
	Anleihe	-	-	-	-	2.090.600,00	1.118.300,00	3.208.900,00
Gesamt	Aktien	1.401.190,00	9.675.729,15	50.431.150,00	-	5.282.890,95	-	66.790.960,10
	Anleihen	-	-	-	500.500,00	955.250,00	5.234.850,00	15.741.000,00
		1.401.190,00	9.675.729,15	50.431.150,00	500.500,00	6.238.140,95	9.050.400,00	5.234.850,00
								82.531.960,10

Alle Zahlen in EURO

Anleihen beinhalten börsengehandelte sowie an organisierten Märkten zugelassene Wertpapiere

Abbildung 1 - Detaillierte Darstellung der Investitionen der LBBW Fonds in Unternehmen des Dirty Profits 4

Recherchiert und zusammengestellt von Facing Finance. Weitere Informationen zu den Unternehmen, die im Konflikt mit Umwelt- und Menschenrechtsstandards stehen, finden Sie in der Publikation [Dirty Profits 4](#) von Facing Finance.

Berlin, 31.10.2016

Kontakt:

Thomas Küchenmeister (ViSdP)
Geschäftsführender Vorstand, Facing Finance e.V.
Schönhauser Allee 141, Hinterhaus 2
10437 Berlin

+49 (0)30 32661681

kontakt@facing-finance.org

Quellen:

Halbjahresberichte (HJB) und Jahresberichte (JB) der Fonds.