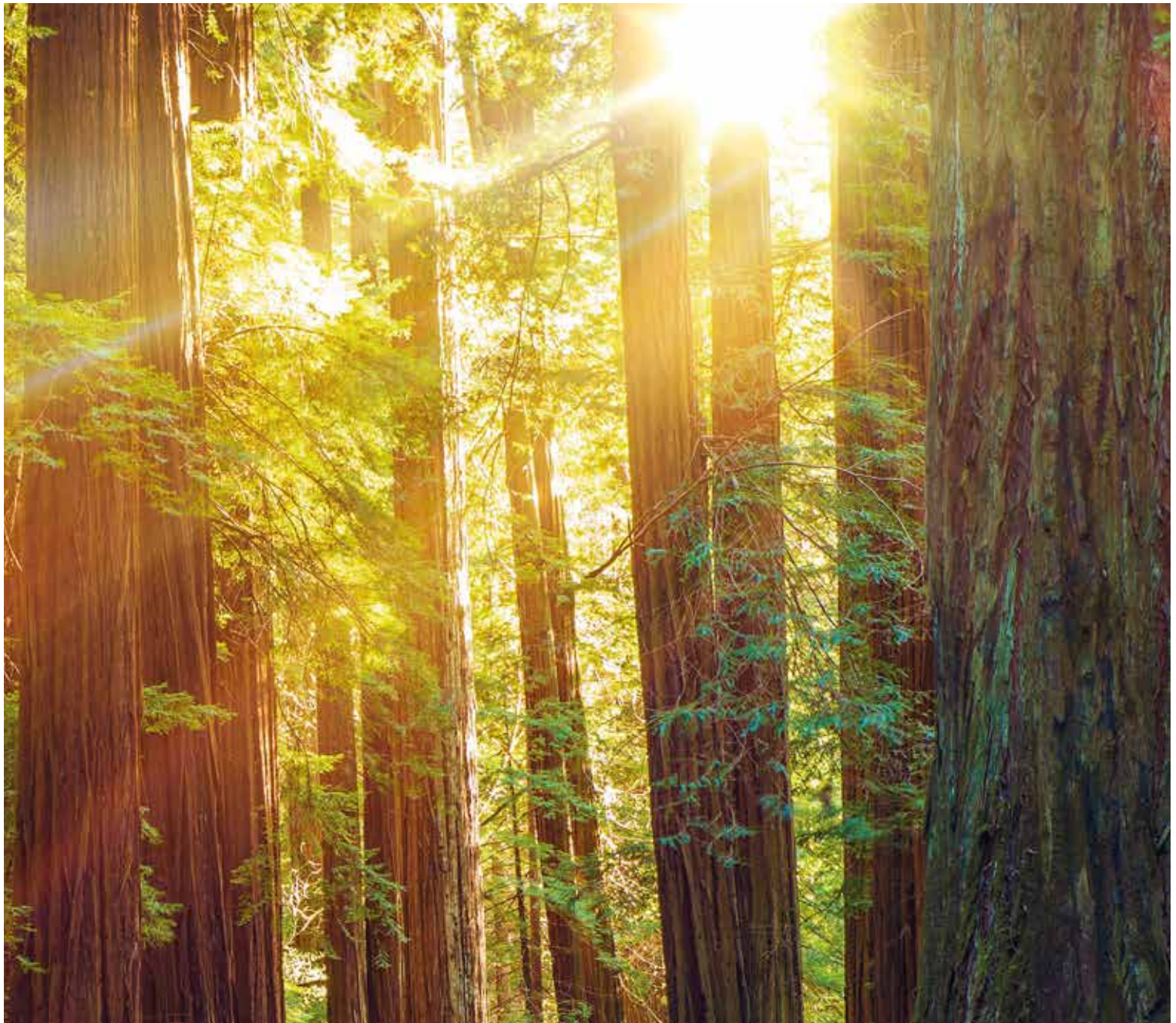




Global
Challenges
Index



NACHHALTIG STARKE PERFORMANCE DER GLOBAL CHALLENGES INDEX



BÖRSE
HANNOVER

Ein Handelsplatz der Börsen AG

INHALT

Vorwort.....	3
Der Global Challenges Index	4
Der Auswahlprozess.....	5
Die Unternehmen	6
Die Performance	7
Der Beirat	8
Das Produkt.....	10

ANSPRECHPARTNER

Bei Fragen zum Global Challenges Index und dem Thema Nachhaltigkeit wenden Sie sich bitte an:



Michaela Stanke
Börse Hannover
Tel. +49 511 12 35 64 - 10
Mail: m.stanke@boersenag.de



Martin Braun
Börse Hannover
Tel. +49 511 12 35 64 - 16
Mail: m.braun@boersenag.de

RISIKOHINWEIS FÜR ANLEGER/DISCLAIMER

Die in dieser Broschüre enthaltenen Angaben und Mitteilungen sind ausschließlich zur Information bestimmt. Sie stellen keine Anlageberatung dar und sind auch kein Angebot bzw. keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines sonstigen Finanzproduktes.

Historische Wertentwicklungen sind keine geeignete Indikation für künftige Renditen. Eine Haftung für die Informationen und Angaben wird ausdrücklich ausgeschlossen, sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung vorliegt bzw. soweit nicht Leben, Gesundheit oder Körper betroffen sind.

IMPRESSUM

Herausgeber: BÖAG Börsen AG, An der Börse 2, 30159 Hannover

Telefon: +49 511 12 35 64 - 0, E-Mail: info@boersenag.de, Internet: www.boersenag.de

Verantwortlich für den Inhalt: Hendrik Janssen (Mitglied des Vorstands)

Bildnachweise: fotolia.com #100491382 ©Tomasz Zajda; #73529214, #66458484, #66458462, #138359819, #67660351 ©malp; S. 4: www.17ziele.de

Version: September 2020

VORWORT

Liebe Leserinnen, liebe Leser,

wenn wir über das Thema Nachhaltigkeit sprechen, so umfasst es alle denkbaren Lebensbereiche. Unser Handeln muss die Lebensbedingungen der gegenwärtigen und künftigen Generationen sichern und schützen; das betrifft sowohl das individuelle Sozial- und Konsumverhalten, als auch die politische wie wirtschaftliche Übernahme von Verantwortung. Dabei wird Nachhaltigkeit immer mehr zum Maßstab für Innovation und Zukunftsfähigkeit. Auch die Finanzindustrie muss sich einem veränderten Bewusstsein der Anleger stellen.



Für die Finanzierung von erneuerbaren Energien, zukunftsträglichen Geschäftsmodellen und Maßnahmen gegen den Klimawandel sind Investitionen notwendig. Die Finanzbranche kann hier einen großen Beitrag leisten. Zugleich stellen nachhaltig wirtschaftende Unternehmen für Anleger eine immer interessantere Investitionsmöglichkeit dar. Denn während der Klimawandel weiter voranschreitet, arbeiten diese Unternehmen bereits jetzt proaktiv an geeigneten Lösungen und sichern sich damit Wettbewerbsvorteile. Gleichzeitig schließen sie Geschäftspraktiken aus, die gegen anerkannte Umwelt- und Sozialstandards verstoßen. Dass diese Faktoren für Anleger immer wichtiger werden, zeigt der kontinuierliche Anstieg der nachhaltigen Geldanlagen, die laut Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) 2019 mit 269,3 Mrd. Euro und einem Plus von 23 Prozent allein in Deutschland gegenüber dem Vorjahr eine historische Höchstmarke erreichten.

Die Börse Hannover hat sich mit der Initiierung des Global Challenges Index (GCX) bereits vor mehr als zehn Jahren dem Thema Nachhaltigkeit angenommen. Mit dem Ziel, mehr Transparenz und Orientierung auf dem nachhaltigen Finanzmarkt zu schaffen, bildet der Index eine Auswahl von 50 internationalen Aktien ab, die sich durch ihr besonders nachhaltiges Engagement auszeichnen. Ein strenges Auswahlverfahren sichert dabei die Qualität der Zusammensetzung. Und das Ergebnis kann sich sehen lassen: Mit einer hervorragenden Wertentwicklung von durchschnittlich mehr als 17 Prozent jährlich seit seiner Auflage im September 2007 beweist der GCX, dass Rendite und soziale wie ökologische Verantwortung bestens zusammenpassen.

Wie sich der Index zusammensetzt und nach welchen strengen Kriterien die gelisteten Unternehmen ausgewählt werden, sowie viele weitere Daten und Fakten erfahren Sie auf den folgenden Seiten.

Herzlichst, Ihr

Hendrik Janssen



DER GLOBAL CHALLENGES INDEX

Der Global Challenges Index (GCX) wurde am 3. September 2007 von der Börse Hannover in Zusammenarbeit mit der Nachhaltigkeits-Ratingagentur oekom research (inzwischen ISS ESG) ins Leben gerufen. Er spiegelt die Performance von 50 ausgewählten Aktien internationaler Großunternehmen sowie kleiner und mittlerer Unternehmen (KMU) wider, die sich in besonderem Maße im Bereich Nachhaltigkeit bei den sieben globalen Herausforderungen engagieren. Ziel ist es, über den GCX Anlegern mehr Orientierung und Transparenz auf dem Feld der nachhaltigen Investments zu geben.

DIE 7 GLOBALEN HERAUSFORDERUNGEN

- Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels
- Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Trinkwasser
- Beendigung der Entwaldung und die Förderung nachhaltiger Waldwirtschaft
- Erhalt der Artenvielfalt
- Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung
- Bekämpfung der Armut
- Unterstützung verantwortungsvoller Führungs-(Governance-)Strukturen

Die Unternehmen des GCX werden danach bewertet, wie aktiv sie sich mit den globalen Herausforderungen auseinandersetzen. Dabei müssen sie nach dem Best-in-Class Prinzip hohe soziale und ökologische Standards erfüllen und den von ISS ESG definierten „Prime“-Status erreichen. Als Teil des Ratings wird seit 2017 auch überprüft, ob die Unternehmen Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung der 2015 von der UN verabschiedeten 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (*Sustainable Development Goals*) beitragen oder diesen Zielen zuwiderlaufen.

Des Weiteren werden Unternehmen vom Index ausgeschlossen, die in kontroversen Geschäftsfeldern (wie z. B. Atomenergie, grüne Gentechnik und Rüstung) aktiv sind oder mit ihren Geschäftspraktiken gegen anerkannte Standards in den Bereichen Umwelt, Arbeits- und Menschenrechte sowie Corporate Governance verstoßen.



Um die Dekarbonisierung voran zu treiben, wurden beim GCX strenge Ausschlusskriterien für Unternehmen definiert, die in den Bereichen Kohleförderung, Kohleaufbereitung und thermische Nutzung von Kohle, Erdölförderung sowie Raffination und thermische Nutzung von Erdöl tätig sind. Ausgeschlossen sind zudem Unternehmen, die in den Bereichen Hydraulic Fracturing ("Fracking") oder im Abbau von Ölsanden aktiv sind.

Im Rahmen eines sogenannten Rebalancings wird zweimal im Jahr die Zusammensetzung des Global Challenges Index überprüft. Die Gewichtung der Einzelwerte liegt bei maximal 10 Prozent.

DER AUSWAHLPROZESS

Solactive GBS Developed Markets All Cap Index & ISS ESG Universum: ca. 6.000 Unternehmen

STUFE 1:

Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen des Best-in-Class-Ansatzes den ISS ESG Prime-Status erreichen und den definierten Ausschlusskriterien genügen.

PRIME STATUS:

ESG Corporate Rating hinsichtlich der Einhaltung von sozialen, governancebezogenen und ökologischen Standards durch die Unternehmen sowie Prüfung der Produkte/Dienstleistungen im Hinblick auf die Sustainable Development Goals. Nur Unternehmen, die den strengen Anforderungen genügen, bekommen von ISS ESG den Status „Prime“.

AUSSCHLUSSKRITERIEN:

- Atomenergie
- Grüne Gentechnik
- Pestizide
- Chlorkohlenwasserstoffe
- Fossile Brennstoffe
- Rüstung
- Alkohol
- Tabak
- Pornographie
- Glücksspiel
- Tierversuche (soweit nicht gesetzlich vorgeschrieben)
- Kontroverse Geschäftspraktiken
- Kontroverses Umweltverhalten
- Menschenrechts- und Arbeitsrechtskontroversen

GCX-Universum: ca. 400 Unternehmen

STUFE 2:

Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäfts einen aktiven und substanziellen Beitrag zum Umgang mit den globalen Herausforderungen leisten und eine Marktkapitalisierung von mindestens 100 Mio. Euro haben.

Global Challenges Index: 50 Unternehmen



ISS ESG ist der Responsible-Investment-Bereich von

Institutional Shareholder Services Inc., dem weltweit führenden Anbieter von ESG-Lösungen für Investoren, Asset Manager, Hedgefonds und Anbieter von Vermögensdienstleistungen. Mit mehr als 30 Jahren Erfahrung auf dem Gebiet der Corporate Governance und 25 Jahren Erfahrung in der Bereitstellung von fundiertem Nachhaltigkeits-Research ist ISS ESG der Partner der Wahl für institutionelle Investoren. Diese können mit den Lösungen von ISS ESG nachhaltige Anlagepolitiken und -praktiken entwickeln und integrieren

sowie entsprechende Portfoliounternehmen durch Screening-Lösungen beobachten. ISS ESG bietet darüber hinaus Klimadaten, Analysen und Beratungsdienstleistungen, mit denen Investoren klimabedingte Risiken über alle Anlageklassen hinweg messen, verstehen und bewerten können. Zudem liefert ISS ESG Research und Ratings zu Unternehmen und Ländern und ermöglicht es seinen Kunden, materielle soziale und ökologische Risiken zu identifizieren und Chancen wahrzunehmen. Dieses ganzheitliche Lösungsangebot wird zusätzlich ergänzt durch einen etablierten Standard für die Analyse, Bewertung, Prognose und Berücksichtigung der finanziellen Dimension von Unternehmen.

DIE UNTERNEHMEN



- Advanced Micro Devices Inc. (USA)
- Atlas Copco AB (SE)
- Aurubis AG (D)
- Autodesk Inc. (USA)
- Aviva PLC (UK)
- Befesa S.A. (LU)
- Benesse Holdings Inc. (JP)
- Berkeley Group Holdings PLC (UK)
- BillerudKorsnäs AB (SE)
- BioMérieux S.A. (FR)
- Canadian National Railway Co. (CA)
- Coloplast AS (DK)
- CSX Corp. (USA)
- Dassault Systèmes S.A. (FR)
- EDP Renováveis S.A. (ES)
- Fabeg AB (SE)
- Firstgroup PLC (UK)
- First Solar Inc. (USA)
- Geberit AG (CH)
- Gecina S.A. (FR)
- The Hain Celestial Group Inc. (USA)
- Hannover Rück SE (D)
- Henkel AG & Co. KGaA (D)
- Intel Corp. (USA)
- Interface Inc. (USA)
- Kingfisher PLC (UK)
- Konica Minolta Inc. (JP)
- Kurita Water Industries Ltd. (JP)
- Lenzing AG (AT)
- Miller Inc., Herman (USA)
- Nordex SE (D)
- Ormat Technologies Inc. (USA)
- Ørsted A/S (DK)
- Pearson PLC (UK)
- Pennon Group PLC (UK)
- Ricoh Co. Ltd. (JP)
- Rockwool International A/S (DK)
- Shimano Inc. (JP)
- Signify (NL)
- SKF AB (SE)
- Smith & Nephew PLC (UK)
- Sonova Holding AG (CH)
- Steelcase Inc. (USA)
- STMicroelectronics N.V. (NL)
- SunPower Corp. (USA)
- Swiss Re AG (CH)
- Tarkett S.A. (FR)
- Union Pacific Corp. (USA)
- United Utilities Group PLC (UK)
- Xerox Corp. (USA)

DIE PERFORMANCE

Seit Auflegung im September 2007 hat der Global Challenges Index (GCX) seinen Wert um mehr als 200 Prozent gesteigert. Damit hat er sich im Durchschnitt besser entwickelt als der Deutsche Aktienindex (DAX®) sowie der europäische Leitindex EuroStoxx50.

PERFORMANCE GLOBAL CHALLENGES INDEX (GCX) IM MARKTVERGLEICH

Zeitraum: 03.09.2007 bis 04.09.2020



Global Challenges Index (GCX)

Preisindex	ISIN: DE000AOMEN33
Performanceindex	ISIN: DE000AOMEN25
Ausrichtung	Aktien Nachhaltigkeit
Überprüfung und Rebalancing	halbjährlich (März/September)
Gewichtung	Einzelwerte max. 10 %
Startdatum	03.09.2007
Investiertes Volumen	>800 Mio. EUR
Globale Verteilung	26% Europa (Eurozone) 36% Europa (Non-Euro) 28% Nordamerika 10% Asien



DER BEIRAT

Bei der Konzeption und Zusammenstellung des Global Challenges Index (GCX) werden die Börse Hannover und ISS ESG durch einen unabhängigen Experten-Beirat unterstützt. Dieser begleitet die Fortentwicklung der Indexzusammensetzung aktiv und überprüft die Auswahl alle sechs Monate. Insbesondere berät er bei der (Weiter-)Entwicklung des Konzepts für den GCX, bei der (Weiter-)Entwicklung und Überwachung der dem Index zugrunde liegenden Kriterien und bei der Auswahl geeigneter Unternehmen.

Dem Gremium gehören unter anderem Vertreter von Hochschulen, internationalen Organisationen, der evangelischen und katholischen Kirche sowie des WWF an. Die Kompetenzen und Aufgaben des Beirats werden in einer Satzung geregelt.



„Meine feste Überzeugung ist, dass im harten globalen Wettbewerb nur die Unternehmen erfolgreich bleiben, die die Prinzipien der Nachhaltigkeit berücksichtigen. Der Global Challenges Index ist als Orientierungsrahmen in der Flut kurzfristiger Börsendaten ein Beleg dafür, dass Nachhaltigkeit und Profitabilität Geschwister im Erfolg sein können. Damit macht der GCX zugleich eine Aussage über die Zukunftsfähigkeit eines Unternehmens.“

Walter Hirche (Vorsitzender)

Mitglied des Vorstands der Deutschen UNESCO-Kommission, Mitglied des RNE, Wirtschaftsminister a. D. der Länder Niedersachsen und Brandenburg

„Die mehr als zehnjährige Erfolgsgeschichte vom Global Challenges Index zeigt, dass es sich lohnt, bei Investitionsentscheidungen genau hinzusehen.

Institutionellen Investoren wie Stiftungen gibt der GCX einen Anhaltspunkt, um wirksame Lösungen für die verantwortungsvolle Bewirtschaftung des Stiftungsvermögens zu entwickeln. Nachhaltigkeitskriterien können bereits in den Investitionsprozess eingebaut und von vornherein ethisch nicht vereinbare Investitionsbereiche ausgeschlossen werden.“



Berenike Wiener (stellv. Vorsitzende)

Head of CSR and Sustainable Finance, Direktorin der Evangelische Bank eG



„Nachhaltiges Finanzieren wird künftig immer mehr an Bedeutung gewinnen. Investoren, die nachhaltig anlegen wollen, schätzen die Orientierungshilfen des GCX. Mein Beitrag in diesem Rahmen wird weiterhin die Bewertung sozialer Folgen von Investitionen sein.“

Dr. Bernd Balkenhol

Professor am Lehrstuhl für Ökonomie und Ökonometrie der Universität Genf,
ehem. Leiter der Abteilung Social Finance der Internationalen Arbeitsorganisation IAO/ILO

„Ich bin beeindruckt von der Performance dieses Index-Konzepts. Ein Beweis, dass konsequent nachhaltiges Investieren eine doppelte Rendite generiert. Angesichts mancher (klima-)politischer Strömungen und des immer noch hohen Anteils an nicht nachhaltigen Geldanlagen, wünsche ich dem Global Challenges Index und allen Befürwortern nachhaltiger Investments eine Fortsetzung der Erfolgsstory.“



Prof. Dr. Wolfgang Gehra

Professor an der Münchner Hochschule für angewandte Wissenschaften



„Für mich ist wichtig, dass verantwortliches Investieren noch stärker ins Bewusstsein rückt. Im Sinne der Schöpfungsverantwortung und nochmals verstärkt durch Laudato Si und die Aussagen von Papst Franziskus, sind kirchliche Einrichtungen aufgerufen, zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise Stellung zu beziehen und in ihren eigenen Handlungen glaubhaft zu sein. Damit das kein „Feigenblatt“ ist, muss man die eigenen Investments verstehen und wissen „was dahintersteht“. Das ist ein weiterer Beweggrund für mein Engagement in dieser Sache.“

Marlies Hofer-Perktold

Leiterin Finanzen & Controllerdienste in der Diözese Innsbruck und stellv. Vorstandsvorsitzende CRIC e.V

„Wir erleben gerade, wie sich die Grenzen des Planeten – Klima, Wasser, Ökosystemdienstleistungen, Meere – immer deutlicher und klarer in unseren eigenen Lebensgrundlagen bemerkbar machen – Aussitzen ist keine Option. Finanzmärkte und Kapitalverteilung sind zentrale Steuerungsinstrumente zur Umkehr und Transformation dieser Entwicklungen, hin zu Wirtschaftssystemen im Einklang mit den Grenzen. Dazu werden deutlich andere Anlageprozesse und Kriterien erforderlich sein, die Ideen hinter dem GCX zeigen hier Möglichkeiten auf.“



Matthias Kopp

Head Sustainable Finance des World Wide Fund For Nature (WWF)



„Der Global Challenges Index bietet eine sehr gute Grundlage, bei Kapitalanlagen einem nachhaltigen Wirtschaften mit den Ressourcen unserer Erde zu entsprechen und so einen wichtigen Beitrag zur Erhaltung der Schöpfung zu leisten.“

Wolf Martin Waldow

Oberkirchenrat der Evangelisch-lutherischen Landeskirche Hannovers

DIE PRODUKTE

Die folgenden Partner bilden als Lizenznehmer den Global Challenges Index (GCX) in ihren Produkten ab.

	Mit dem WI Global Challenges Index-Fonds, aufgelegt von der Warburg Invest AG, vorm. NORD/LB Asset Management AG, investieren Anleger in eine lebenswerte Zukunft. Er bildet den Global Challenges Index der Börse Hannover seit seiner Lancierung nahezu eins zu eins ab. Es gibt ihn in vier Anteilklassen, die für unterschiedliche Zielgruppen konzipiert sind.	WI Global Challenges Index-Fonds	
		Anteilsklasse	P
		ISIN (WKN)	DE000A1T7561 (A1T756)
		Auflegung Tranche	19.03.2014 (Fonds: 02.09.2007)
		Fondswährung	EUR
		Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
		Verwaltungsgebühr	1,1786 % p.a.
		Depotbankvergütung	0,075 % p.a.
		Fondsart	ausschüttend
		Börsen-Listings	Düsseldorf, Hamburg, Hannover
		Website	www.warburg-invest-ag.de

PRIMA – Global Challenges		
Anteilklasse	Tranche A	Tranche G
ISIN (WKN)	LU0254565053 (A0JMLV)	LU0254565566 (A0JMLW)
Auflegung	01.08.2006	01.08.2006
Strategiewechsel	seit Oktober 2013	seit Oktober 2013
Fondswährung	EUR	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Verwaltungsgebühr	1,80% p.a.	1,05% p.a.
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.	01.01. – 31.12.
Fondsart	ausschüttend	ausschüttend
Börsen-Listing	Düsseldorf, Hamburg, Hannover, Quotrix	Hamburg, Hannover
Website	www.primafonds.com	



Der nachhaltige Aktienfonds PRIMA – Global Challenges wird gemanagt von dem renommierten und mehrfach ausgezeichneten Fondsmanager Dr. Hendrik Leber, Geschäftsführer der ACATIS Investment KVG mbH. Er greift für das Fondsportfolio ausschließlich auf Aktien des Global Challenges Index der Börse Hannover zurück.

 Schelhammer & Schattera Der Superior 6 – Global Challenges strebt als internationaler Aktienfonds langfristig die Erreichung einer risikoadjustierten Outperformance des GCX an. Die Titel werden relativ zu ihrer Indexgewichtung anhand eines durch quantitative Methodik unterstützten fundamentalen Investmentansatzes je nach Attraktivität dementsprechend leicht über- oder untergewichtet.	Superior 6 – Global Challenges	
	ISIN (WKN) – T	AT0000A0AA78 (A0Q7EM)
	ISIN (WKN) – A	AT0000A0AA60 (A0Q7EL)
	KVG	Security Kapitalanlage AG
	Vertriebszulassung	Österreich, Deutschland
	Auflegung	16.10.2008
	Fondswährung	EUR
	Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
	Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50 % p.a.
	Geschäftsjahr	16.10. – 15.10.
	Website	www.schelhammer.at

GENEON Global Challenges Select

ISIN (WKN)	DE000A0Q8HL1 (A0Q8HL)
Auflegung	05.10.2009
Strategiewechsel	21.11.2017
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwaltungsgebühr	1,75 % p.a.
Depotbankvergütung	0,10 % p.a.
Geschäftsjahr	01.07. – 30.06.
Fondsart	ausschüttend
Website	www.nachhaltige-geldanlage.org



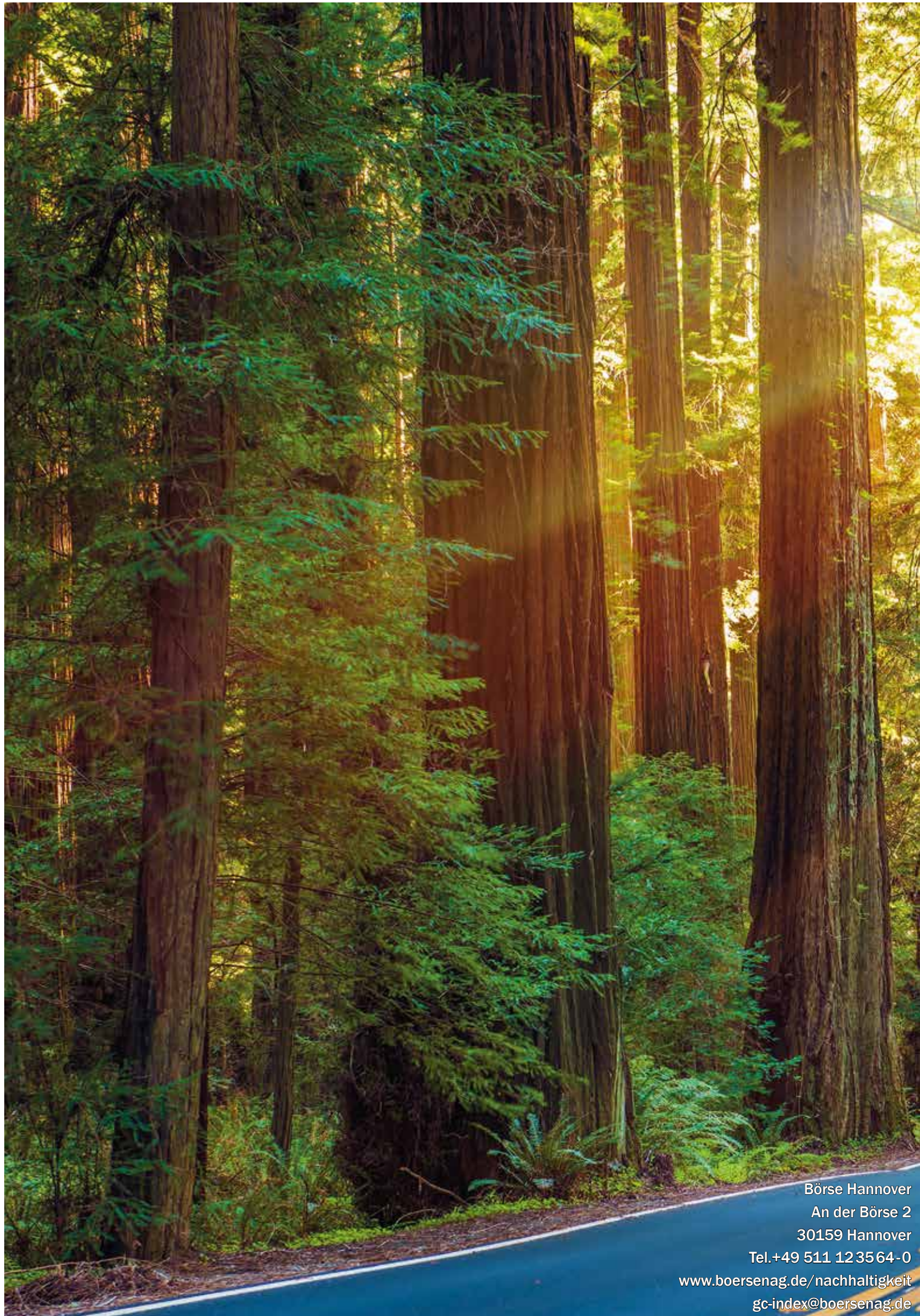
Der GENEON Global Challenges Select investiert ausschließlich in Aktien von Unternehmen, die zum GCX gehören. Damit ist der hohe Nachhaltigkeitsstandard, den der Fonds verfolgt, auf Dauer sichergestellt. Die enthaltenen Unternehmen beteiligen sich aktiv an der Lösung der wesentlichen globalen Herausforderungen unserer Zeit und gehören in diesem Feld zu den Besten ihrer jeweiligen Branche.



Am 2. Januar 2020 ging der von der KANON AG in Kooperation mit der GENEON Vermögensmanagement AG initiierte neue Publikumsfonds GENEON Nachhaltige Aktien an den Start. Der Fonds investiert in die 50 Aktien des Global Challenges Index (GCX), die sich durch ein besonders nachhaltiges Engagement in Verbindung mit einem strengen Auswahlverfahren für den GCX qualifizieren.

GENEON Nachhaltige Aktien Anteilklasse A

ISIN (WKN)	DE000A2PS2N3 (A2PS2N)
Auflegung	02.01.2020
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,30 % p.a.
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Fondsart	ausschüttend
Website	www.kanon.ag
Der Fonds ist auch als institutionelle Tranche erhältlich.	



Börse Hannover
An der Börse 2
30159 Hannover
Tel.+49 511 123564-0
www.boersenag.de/nachhaltigkeit
gc-index@boersenag.de