

Europäischer SRI Transparenz Kodex

Der Europäische Transparenz Kodex gilt für Nachhaltigkeitsfonds, die in Europa zum Vertrieb zugelassen sind und deckt zahlreiche Asset-Klassen ab, etwa Aktien und Anleihen. Alle Informationen zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter www.eurosif.org und für Deutschland, Österreich und die Schweiz unter www.forum-ng.org. Den Kodex ergänzt ein Begleitdokument, das Fondsmanager beim Ausfüllen des Transparenz Kodex unterstützt. Die aktuelle Fassung des Kodex wurde vom Eurosif-Vorstand am **19. Februar 2018** genehmigt.

Neuerungen

Im Jahr 2017 wurde der Kodex überarbeitet, um aktuelle Entwicklungen auf dem Europäischen Markt für Nachhaltige Geldanlagen besser widerzuspiegeln. Der Transparenz Kodex wurde von einer Arbeitsgruppe nach den neuesten Entwicklungen der Branche auf europäischer und internationaler Ebene aktualisiert.

Unterzeichner des Kodex berücksichtigen nun Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), des Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und des Abschlussberichts der High-Level Group of Experts on Sustainable Finance (HLEG). Fragen in direkter Anlehnung an zuvor genannte Gesetze und Empfehlungen werden im Kodex durch Fußnoten markiert.

Der Kodex basiert auf zwei grundlegenden Motiven

1. Die Möglichkeit, den Nachhaltigkeitsansatz von nachhaltigen Publikumsfonds Anlegern und anderen Stakeholdern leicht verständlich und vergleichbar zur Verfügung zu stellen.
2. Proaktiv Initiativen zu stärken, die zur Entwicklung und Förderung von Nachhaltigkeitsfonds beitragen, indem ein gemeinsames Rahmenwerk für Best-Practice-Ansätze im Bereich Transparenz geschaffen wird.

Leitprinzipien

Unterzeichner des Kodex sollen offen und ehrlich sein und genaue, angemessene und aktuelle Informationen veröffentlichen, um den Stakeholdern, der breiten Öffentlichkeit und insbesondere den Anlegern zu ermöglichen, die ESG¹-Strategien eines Fonds und deren Umsetzung zu verstehen.

Die Unterzeichner des Transparenz Kodex verpflichten sich auf folgende Prinzipien:

- Die Reihenfolge und der genaue Wortlaut der Fragen soll beachtet werden.

¹ ESG steht für Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung – kurz für Englisch Social, Environment, Governance.

- Antworten sollen informativ und klar formuliert sein. Grundsätzlich sollen die erforderlichen Informationen (Instrumente und Methoden) so detailliert wie möglich beschrieben werden.
- Fonds sollen die Daten in der Währung bereitstellen, die sie auch für andere Berichterstattungszwecke verwenden.
- Gründe, die eine Informationsbereitstellung verhindern, müssen erklärt werden. Die Unterzeichner sollten systematisch darlegen, ob und bis wann sie hoffen, die Fragen beantworten zu können.
- Antworten müssen mindestens jährlich aktualisiert werden und das Datum der letzten Aktualisierung tragen.
- Der ausgefüllte Transparenz Kodex und dessen Antworten müssen leicht zugänglich auf der Internetseite des Fonds, der Fondsgesellschaft oder des Fondsmanagers stehen. In jedem Fall müssen die Unterzeichner angeben, wo die vom Kodex geforderten Informationen zu finden sind.
- Die Unterzeichner sind für die Antworten verantwortlich und sollen dies auch deutlich machen.

Erklärung von Finanzdienstleister Bethmann Bank AG

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise von Finanzdienstleister **Bethmann Bank AG**. Seit dem Jahr **2011** bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere **erste** Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom **01.10.2018** bis zum **30.09.2019**. Unsere vollständige Erklärung zu dem Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds ist unten aufgeführt und wird ebenfalls im Jahresbericht des bzw. der entsprechenden Fonds und auf unserer Webseite veröffentlicht.

Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

Die Bethmann Bank AG verpflichtet sich zur Herstellung von Transparenz. Wir sind davon überzeugt, dass wir unter den bestehenden regulativen Rahmenbedingungen und unter dem Aspekt der Wettbewerbsfähigkeit so viel Transparenz wie möglich gewährleisten.

Datum **01.10.2018**

Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien²

Nachhaltige Themenfonds: Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen und einen ESG-Bezug haben.

Best-in-Class: Anlagestrategie, nach der – basierend auf ESG-Kriterien – die besten Unternehmen innerhalb einer Branche, Kategorie oder Klasse ausgewählt werden.

Normbasiertes Screening: Überprüfung von Investments nach ihrer Konformität mit bestimmten internationalen Standards und Normen z. B. dem Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den ILO-Kernarbeitsnormen.

Ausschlüsse: Dieser Ansatz schließt systematisch bestimmte Investments oder Investmentklassen wie Unternehmen, Branchen oder Länder vom Investment-Universum aus, wenn diese gegen spezifische Kriterien verstoßen.

ESG-Integration: Explizite Einbeziehung von ESG-Kriterien bzw. -Risiken in die traditionelle Finanzanalyse.

Engagement und Stimmrechtsausübung: Langfristig angelegter Dialog mit Unternehmen und die Ausübung von Aktionärsrechten auf Hauptversammlungen, um die Unternehmenspolitik bezüglich ESG-Kriterien zu beeinflussen.

Impact Investment: Investitionen in Unternehmen, Organisationen oder Fonds mit dem Ziel, neben finanziellen Erträgen auch Einfluss auf soziale und ökologische Belange auszuüben.

² Nachhaltige und verantwortliche Geldanlagen (Sustainable and Responsible Investments, SRI) sind Anlagestrategien, die ESG-Strategien und Kriterien in die Recherche, Analyse und in den Auswahlprozess des Investmentportfolios einbeziehen bzw. berücksichtigen. Es kombiniert die traditionelle Finanzanalyse und das Engagement/Aktivitäten mit einer Bewertung von ESG-Faktoren. Ziel ist es langfristige Renditen für Investoren zu sichern und einen gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen, indem Unternehmen nachhaltiger handeln. Ref. Eurosif 2016

FNG-Definition: Nachhaltige Geldanlagen ist die allgemeine Bezeichnung für nachhaltiges, verantwortliches, ethisches, soziales, ökologisches Investment und alle anderen Anlageprozesse, die in ihre Finanzanalyse den Einfluss von ESG (Umwelt, Soziales und Governance)-Kriterien einbeziehen. Es beinhaltet auch eine explizite schriftlich formulierte Anlagepolitik zur Nutzung von ESG-Kriterien.

Inhalt des Transparenz Kodex – oder Kodex-Kategorien

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds
2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft
3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird
4. Der Investment-Prozess
5. ESG Kontrolle
6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds

Name des/der Fonds: **Bethmann Nachhaltigkeit**

die Kern-Anlagestrategie (bitte wählen Sie maximal 2 Strategien aus)	Asset-Klassen	Ausschlüsse, Standards und Normen	Fonds-kapital zum 31. Dez.	Weitere Siegel	Links zu relevanten Dokumenten
<input checked="" type="checkbox"/> Best-in-Class <input type="checkbox"/> Engagement & Stimmrechtsausübung <input type="checkbox"/> ESG Integration <input type="checkbox"/> Ausschlüsse <input type="checkbox"/> Impact Investment <input checked="" type="checkbox"/> Normbasiertes Screening <ul style="list-style-type: none"> ○ führt zu Ausschlüssen ○ Führt zu Risikomanagementanalysen/Engagement <input type="checkbox"/> Nachhaltige Themenfonds	<p>Passiv gemanagt</p> <input type="checkbox"/> Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking <input type="checkbox"/> Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking <p>Aktiv gemanagt</p> <input type="checkbox"/> Aktien im Euro-währungsgebiet <input type="checkbox"/> Aktien in einem EU Land <input checked="" type="checkbox"/> Aktien international <input type="checkbox"/> Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro <input checked="" type="checkbox"/> Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bank-einlagen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bank-einlagen (kurzfristig) <input type="checkbox"/> strukturierte Fonds	<input checked="" type="checkbox"/> Kontroverse Waffen <input checked="" type="checkbox"/> Alkohol <input checked="" type="checkbox"/> Tabak <input checked="" type="checkbox"/> Waffen <input checked="" type="checkbox"/> Kernkraft <input checked="" type="checkbox"/> Menschenrechtsverletzungen <input checked="" type="checkbox"/> Arbeitsrechtsverletzungen <input checked="" type="checkbox"/> Glücksspiel <input checked="" type="checkbox"/> Pornografie <input checked="" type="checkbox"/> Tierversuche <input type="checkbox"/> Konfliktmineralien <input type="checkbox"/> Biodiversität <input type="checkbox"/> Abholzung <input checked="" type="checkbox"/> Kohle <input checked="" type="checkbox"/> Gentechnik <input type="checkbox"/> Weitere Ausschlüsse (bitte angeben) <input checked="" type="checkbox"/> Global Compact <input checked="" type="checkbox"/> OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen <input checked="" type="checkbox"/> ILO-Kernarbeitsnormen <input type="checkbox"/> Weitere Normen (bitte angeben)	147,72 Mio. EUR	<input type="checkbox"/> Französisches SRI Label <input type="checkbox"/> Französisches TEEC Label <input type="checkbox"/> Französisches CIES Label <input type="checkbox"/> Luxflag Label <input type="checkbox"/> FNG Siegel <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Österreichisches Umweltzeichen <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	- KIID - Prospekte - Managementbericht -Finanzielle und nicht-finanzielle Berichterstattung -Unternehmenspräsentation - Andere Factsheet: http://fondsfinder.universalinvestment.com/de/DE/Funds/DE000DWS08X0/downloadads

2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

2.1. Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche den/die Fonds verwaltet, für den/die dieser Kodex gilt?

KVG ist die Universal Investment, Bethmann ist Asset Manager im Outsourcing – der Kodex gilt für die Bethmann Bank AG, Bethmannstraße 7-9, 60311 Frankfurt am Main, www.bethmannbank.de

Ansprechpartner ist Herr Reinhard Pfingsten. Tel: 069 2177 1631

2.2. Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Fondsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess?

Aktuelle Informationen zum Track Record, Performance und Volumina: <http://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000DWS08X0/facts>

Der Investmentprozess beinhaltet zum einen den Best-in-Class Ansatz. Die Auswahl der Titel erfolgt mit Hilfe der Sustainalytics Datenbank und die finale Prüfung findet durch unseren unabhängigen Nachhaltigkeitsbeirat (Veto Recht) statt.

Das soziale Engagement ist auf unserer Homepage veröffentlicht: (<https://www.bethmannbank.de/de/bethmann-bank/soziales-engagement/index.html>)

2.3. Wie hat das Unternehmen seinen nachhaltigen Anlageprozess festgelegt und formalisiert?

Bitte stellen Sie folgende Links des Unternehmens bereit:

- Nachhaltige Anlagepolitik:

<https://www.bethmannbank.de/de/angebote-ihrer-privatbank/vermoegensverwaltung/index.html>

- Grundsätze Stimmrechtsausübung N/A

- Grundsätze Engagement:³

https://www.abnamro.com/nl/images/Documents/040_Duurzaamheid/080_Reporting/2017/ABN_AMRO_Engagement_approach_2017.pdf

2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt?⁴

Unser Datenanbieter Sustainalytics analysiert eine Vielzahl von Faktoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel. Dazu zählen neben der Verpflichtung zu einer Vielzahl von Policies auch die quantitative Bewertung von beispielsweise CO₂-Ausstoß, Einsatz erneuerbarer Energien, Wassermanagementsystemen und Entsorgung. Diese gehen neben anderen Faktoren in der Bewertung eines jeden Unternehmens in der Kategorie „Environment“ ein.

³ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den Empfehlungen der HLEG zu Investorenpflichten

⁴ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den TCFD Empfehlungen (Abschnitt Risiken und Chancen)

2.5. Wie viele Mitarbeiter innerhalb der Fondsgesellschaft sind in den Nachhaltigen Investment Prozess involviert?

*8 Personen die rein auf den Nachhaltigkeitsprozess fokussiert sind:
diese gliedern sich wie folgt auf: 3 Portfoliomanager Aktien (Modellportfolien ESG), 2 Portfoliomanager Renten (Modellportfolien ESG), 1 Portfoliomanager Sondermandate, 1 Project Manager ESG , 1 Chief Investment Officer. Die Gesamtzahl der Mitarbeiter der Bethmann Vermögensverwaltung liegt bei etwa 30.*

2.6. In welchen RI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt?

Allgemeine Initiativen	Umwelt- und Klimainitiativen	Soziale Initiativen	Governance Initiativen
<input type="checkbox"/> ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility <input type="checkbox"/> EFAMA RI WG <input type="checkbox"/> High-Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Kommission <input type="checkbox"/> ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility <input type="checkbox"/> National Asset Manager Association (RI Group) <input checked="" type="checkbox"/> PRI - Principles For Responsible Investment <input type="checkbox"/> SIFs - Sustainable Investment Forum <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	<input type="checkbox"/> CDP – Carbon Disclosure Project (please specify carbon, forest, water etc.) <input type="checkbox"/> Climate Bond Initiative <input type="checkbox"/> Green Bond Principles <input type="checkbox"/> IIGCC – Institutional Investors Group on Climate Change <input type="checkbox"/> Montreal Carbon pledge <input type="checkbox"/> Paris Pledge for Action <input type="checkbox"/> Portfolio Decarbonization Coalition <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	<input type="checkbox"/> Access to Medicine Foundation <input type="checkbox"/> Access to Nutrition Foundation <input type="checkbox"/> Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	<input type="checkbox"/> ICGN – International Corporate Governance Network <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)

2.7. Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?

*Per 31.12.2017: rund 2.46 Mrd. EUR (Publikumsfonds, Spezialfonds, VV Nachhaltigkeit
Die Publikumsfonds sind alle bei seit diesem Jahr bei der KVG Universal-Investment (www.universal-investment.com)*

Die Publikumsfonds sind im Einzelnen:

- Bethmann Stiftungsfonds (Tranchen P und I)
- Bethmann Nachhaltigkeit
- Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird

3.1. Was versucht /versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Durch Investitionen unserer Kundengelder in nachhaltige Anlagen nehmen wir Einfluss auf Unternehmen und leisten somit einen positiven Beitrag für Umwelt und Gesellschaft.

3.2. Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?

Für die Auswahl unserer nachhaltigen Anlagen verwenden wir die Datenbank des unabhängigen Research-Hauses Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>). Das Unternehmen hat sich auf die Analyse und Bewertung der Nachhaltigkeitsleistungen von Unternehmen und Ländern spezialisiert.

Sustainalytics analysiert und beurteilt mehr als 6.000 der weltgrößten Unternehmen, 165 Staaten und über 100 Anleiheemittenten nach ESG-Kriterien.

Die Research-Ergebnisse werden mit Quellen, wie etwa Unternehmensberichterstattung, Unternehmenswebsites, Datenbanken zur Medienberichterstattung oder Informationen von Nicht-Regierungs-Organisationen (NGOs) und staatlichen Stellen abgeglichen.

3.3. Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet?

Qualitätskriterien: *Auswahl von Unternehmen, welche die Anforderungen hinsichtlich bestimmter ökologischer und sozialer Aspekte sowie hinsichtlich der Unternehmensführung besonders gut erfüllen.*

Best-in-Class: *Auswahl von Unternehmen mit höchsten ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Standards in ihrer Branche.*

Negativkriterien: *Ausschluss von Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen, Themen, Regionen oder Länder.*

Kontrolle: *Durch unseren unabhängigen Nachhaltigkeitsbeirat*

Für Unternehmensanleihen werden diese Kriterien auf den Emittenten angewendet. Bei Staatsanleihen, Länderanleihen und Anleihen von supra-nationalen Institutionen werden lediglich die Negativkriterien auf den jeweiligen Garantiegeber angewendet und die Transaktionen ebenfalls durch den unabhängigen Beirat kontrolliert.

Bisherige Negativkriterien:

Unternehmen:

Kontroverse Waffen/Rüstungsgüter

Konventionelle Waffen/Rüstungsgüter – Umsatztoleranz 10%

Kernenergie – Umsatztoleranz 10%

Tabakwaren – Umsatztoleranz 10%

Pornografie – Umsatztoleranz 10%

Glücksspiel – Umsatztoleranz 10%

Grüne Gentechnik – Umsatztoleranz 10%

Staaten, welche gegen folgende Ausschlüsse verstoßen:

Todesstrafe

Meinungsfreiheit

Kinderarbeit

UN Sanktionen

Künftige Negativkriterien:

- Hersteller kontroverser Waffen (wie Streubomben, Anti-Personen-Minen und ABC-Waffen): Es wird keine Umsatztoleranz berücksichtigt.
- Hersteller konventioneller Waffen/Rüstung: Eine 5-Prozent-Umsatztoleranz auf Emittentenebene wird berücksichtigt.
- Betreiber von Kernkraftwerken sowie Hersteller wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke: Eine 5-Prozent-Umsatztoleranz auf Emittentenebene wird berücksichtigt.
- Unternehmen, die Kohle abbauen: Eine 5-Prozent-Umsatztoleranz auf Emittentenebene wird berücksichtigt.
- Unternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kohle basieren: Eine 30-Prozent-Umsatztoleranz auf Emittentenebene wird berücksichtigt.
- Unternehmen, die Verfahren zum Abbau und / oder Aufbereitung von Ölsanden einsetzen: Eine 5-Prozent-Umsatztoleranz auf Emittentenebene wird berücksichtigt.
- Unternehmen, die Fracking-Technologien herstellen und / oder nutzen: Eine 5-Prozent-Umsatztoleranz auf Emittentenebene wird berücksichtigt.
- Verstöße gegen die 10 Kernprinzipien des UN Global Compact:
 - **Menschenrechte:** Schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen Menschenrechte. Die Menschenrechte sind in der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der UN (UN Universal Declaration of Human Rights) und in der Charta der Grundrechte der Europäischen Union definiert.
 - **Arbeitsrechte:** Schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen die ILO Kernarbeitsnormen und deren vier Grundprinzipien (Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen; Beseitigung der Zwangsarbeit; Abschaffung der Kinderarbeit; Verbot der Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf).
 - **Umweltschutz:** Schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen Umweltgesetzgebungen und/oder massive Umweltzerstörung.
 - **Korruption und Bestechung:** Schwerwiegende und/oder systematische Korruption und/oder Bestechung.

Staaten: Bewerber mit Staatsanleihen im Portfolio müssen nachweisen, dass der Fonds nicht in Staaten investiert ist und investieren kann, die die folgenden Merkmale aufweisen:

- Staaten, die gemäß dem aktuell gültigen Freedom House-Ranking als "nicht frei" eingestuft werden.
- Staaten, die die UN Konvention zur biologischen Vielfalt (UN Biodiversitäts-Konvention) nicht ratifiziert haben. Das Kriterium „Nicht-Ratifizierung eines Klimaschutzabkommens“ wird als gleichwertige Alternative bewertet.
- Staaten, die zu den 40 Prozent letztplatzierten Staaten im aktuell gültigen Korruptions-Wahrnehmungsindex von Transparency International gehören.

- Staaten, die gegen den Atomwaffensperrvertrag verstoßen. Das Kriterium „Besitz von Atomwaffen“ wird als gleichwertige Alternative bewertet.

3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?⁵

Unser Datenanbieter Sustainalytics analysiert eine Vielzahl von Faktoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel. Dazu zählen neben der Verpflichtung zu einer Vielzahl von Policies auch die quantitative Bewertung von beispielsweise CO₂-Ausstoß, Einsatz erneuerbarer Energien, Wassermanagementsystemen und Entsorgung. Diese gehen neben anderen Faktoren in der Bewertung eines jeden Unternehmens in der Kategorie „Environment“ ein.

3.5. Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System etc.)?

Wir investieren in Unternehmen weltweit. In der Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen werden Umwelt-, soziale und unternehmensethische Kriterien untersucht und bewertet. Wir legen bei der Auswahl der Unternehmen ein besonderes Augenmerk auf die jeweiligen Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens, Corporate Governance und Business Ethics sowie Umweltmanagement und Öko-Effizienz. Dabei investieren wir lediglich in Unternehmen, welche in Bezug auf ihren ESG-Score oberhalb des 50. Perzentils liegen. Der Fokus liegt dabei auf den Unternehmen mit den höchsten ESG-Scores im Peergroup-Vergleich, den best-in-class Unternehmen.

Beispielsweise werden für das Unternehmen Deutsche Telekom AG die folgenden Kategorien analysiert und beurteilt:

Environment: Environmental Policy, Environmental Management System, EMS Certification, Hazardous Waste Management, Water Management Programmes, GHG Reduction Programme, Renewable Energy Programmes, Green Procurement Policy, Eco-Design, Product Stewardship Programmes, CDP Participation, Scope of GHG Reporting, Environmental Fines & Penalties E.1.4, Carbon Intensity, Carbon Intensity Trend, Renewable Energy Use, Operations Incidents, Environmental Supply Chain Incidents, Product & Service Incidents

Social: Freedom of Association Policy, Discrimination Policy, Diversity Programmes, Health and Safety Management System, Health & Safety Certifications, Scope of Social Supplier Standards, Quality of Social Supplier Standards, Conflict Minerals Policy, Conflict Minerals Programmes, Supply Chain Management, Social Supplier Certification, Data Privacy Policy, Electromagnetic Safety Programmes, Human Rights Policy, Community Involvement Programmes, Digital Divide Programmes, Collective Bargaining Agreements, Employee Turnover Rate, LTIR Trend, Activities in Sensitive Countries, Employee Incidents, Social Supply Chain Incidents, Customer Incidents, Society & Community Incidents

Governance: Bribery & Corruption Policy, Whistleblower Programmes, Global Compact Signatory, ESG Governance, ESG Performance Targets, Board Diversity, Board Leadership,

⁵ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie, siehe Paragraph 3 und 4 des Artikels D.533-16-11, Kapitel III Französisches Gesetzbuch (French Legal Code):
<https://www.legifrance.gouv.fr/affichCodeArticle.do?cidTexte=LEGITEXT000006072026&idArticle=LEGIARTI000031793697>

Board Independence, Audit Committee Structure, Auditor Fees, Remuneration Committee Effectiveness, Political Involvement Policy, Lobbying and Political Expenses, Tax Disclosure, ESG Reporting Standards, Verification of ESG Reporting, Remuneration Disclosure, Director Disclosure, Business Ethics Incidents, Governance Incidents, Public Policy Incidents,

3.6. Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie werden Kontroversen gemanagt?

Sustainalytics hat eine laufende Überprüfung der Emittenten installiert, Kontroversen bekommen wir auch sofort über ein E-Mail Alert angezeigt. Kontroversen werden auf einer Skala von 1-5 bewertet, abhängig vom Einfluss (1=gering, 2=moderat, 3=signifikant, 4=hoch, 5=ernst). Kontroversen der Stufe 4 und 5 werden sofort mitgeteilt und führen zum Verkauf. Kontroversen werden in den Kategorien Operations Incidents, Environmental Supply Chain Incidents, Product & Service Incidents, Business Ethics Incidents, Governance Incidents, Public Policy Incidents, Employee Incidents, Social Supply Chain Incidents, Customer Incidents sowie Society & Community Incidents betrachtet. Der Abgleich, ob die Titel weiterhin den Kriterien entsprechen, erfolgt quartalsweise.

4. Der Investment-Prozess

4.1. Wie werden ESG-Strategien und Kriterien bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?

Umwelt 40%: Vorsorgeprinzip, Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien, Förderung des Umweltbewusstseins

Soziales 30%: Menschenrechte, keine Zwangsarbeit, keine Kinderarbeit, keine Diskriminierung, Vereinigungsfreiheit, gemeinnützige Aktivitäten

Unternehmensführung 30%: keine Korruption, Schutz der Menschenrechte, Wohltätigkeit

Das Anlageuniversum beträgt derzeit 3328 gelistete sowie nicht-gelistete Unternehmen, von denen für uns derzeit 1651 investierbar und 1677 nicht-investierbar sind. In der Praxis ist das Universum jedoch nochmal deutlich kleiner, da wir einen best-in-class Ansatz verfolgen und vorwiegend in Unternehmen mit überdurchschnittlich guten ESG-Scores investieren.

4.2. Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?

Wir investieren nicht in Unternehmen, deren Geschäft den Klimawandel negativ beeinflusst, wie beispielsweise Unternehmen aus dem Bereich Kohlebergbau. Darüber hinaus ordnen wir dem Faktor „Environment“ das höchste Gewicht (40%) bei der ESG-Bewertung einzelner Unternehmen zu, um unserem Anspruch Rechnung zu tragen, in Unternehmen zu investieren, die sich bewusst dem Thema Umweltschutz und entsprechend auch der Bekämpfung des Klimawandels verschreiben. Sustainalytics bewertet dabei u.a. CO₂-Ausstoß, Energieeffizienz und Einsatz erneuerbarer Energien.

4.3. Wie werden die Emittenten bewertet, die im Portfolio enthalten sind, für die aber keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?

Wir haben ausschließlich Emittenten im Portfolio, bei denen eine ESG-Analyse vorliegt.

4.4. Wurden an der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess in den letzten 12 Monaten Änderungen vorgenommen?

Nein.

4.5. Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?

Nein.

4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?

Nein

4.7. Macht der/Machen die Fonds Gebrauch von Derivaten?

Nein.

4.8. Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds?

Wir investieren nur in Fonds, welche ausschließlich Wertpapiere von Emittenten abbilden, bei denen eine ESG-Analyse vorliegt und welche die oben genannten Kriterien erfüllen (Beispiel: ETF auf italienische Staatsanleihen).

5. ESG-Kontrolle

5.1. Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?⁶

Wer führt die Kontrollen mit welcher Häufigkeit durch? In welchem Zeitraum sind Anpassungen vorzunehmen, sollte ein Verstoß entdeckt werden?

Laufende Überwachung, Kontrolle und sofortige Mitteilungen der Kontroversen durch Sustainalytics. Sollte ein Verstoß entdeckt werden, wird der Titel umgehend verkauft. Eine weitere Kontrollinstanz ist unser unabhängiger Beirat, der über alle Transaktionen informiert wird und ein Veto-Recht besitzt. Quartalsweise wird die Positivliste aktualisiert und mit den Strategien abgeglichen.

⁶ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

6.1. Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?

Regelmäßige Überprüfung der einzelnen Transaktionen sowie der Bestände durch die KVG und den unabhängigen Nachhaltigkeitsbeirat. Verstöße werden umgehend gemeldet.

Das Factsheet des Fonds wird monatlich auf der Universal Homepage aktualisiert.

Zusammensetzung: Ulf Doerner (Vorsitzender Beirat), Christine von Weizsäcker, Dr. Verena Schuler, Dr. Achim Knecht

Beiratssitzungen: 4 x p.a.

Befugnisse: Hinwirkungs-, Beratungs-, Kontroll- und Beratungspflicht

6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?⁷

Wir beobachten - wie oben beschrieben – die Entwicklung der ESG-Scores von Sustainalytics auf Einzeltitelebene im Zeitablauf sorgfältig. Um die Gesamtentwicklung zu beobachten, analysieren wir die Verteilung der ESG-Scores im Portfolio im Vorfeld der regelmäßigen Sitzungen des Nachhaltigkeitsbeirat und gehen auf Veränderungen ein. Eine Aggregation hin zu einer Kennzahl für das Gesamtportfolio findet nicht statt.

6.3. Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert?

Im Beratungsgespräch mit dem Kundenberater wird der Anleger mittels individueller Präsentationen und dem Factsheet über unser Nachhaltigkeitsmanagement informiert.

Eine laufende Berichterstattung ist dem Anleger von Publikumsfonds über die Internetplattform der Universal-Investment im Rahmen der üblichen Publikationen zugänglich. Der private Anleger wird in regelmäßigen Reportinggesprächen gemäß individueller Vereinbarung über die Entwicklung des jeweiligen Mandats informiert.

6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?⁸

https://www.abnamro.com/nl/images/Documents/040_Duurzaamheid/080_Reporting/2017/ABN_AMRO_Engagement_approach_2017.pdf

EUROSIF UND DIE NATIONALEN SUSTAINABLE INVESTMENT FOREN (SIFs) VERPFLICHTEN SICH ZU FOLGENDEN PUNKTEN:

- Eurosif ist verantwortlich für die Verwaltung und Veröffentlichung des Transparenz Kodex.
- Für Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz ist das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) e.V. der zentrale Ansprechpartner.
- Eurosif und das FNG veröffentlichen die Antworten zum Transparenz Kodex auf ihren Webseiten.
- Eurosif vergibt in Kooperation mit dem FNG ein „Transparenzlogo“ an diejenigen Fonds, die den Kodex befolgen und eine entsprechende Antwort eingereicht haben. Das Logo kann zu

⁷ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

⁸ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und den Empfehlungen der HLEG zu *Governance*

Werbezwecken genutzt werden, wobei die Anweisungen aus dem Logo-Spezifikations-Manual zu beachten sind und der Kodex auf dem neuesten Stand sein muss. Der Kodex ist jährlich zu aktualisieren.

- Eurosif verpflichtet sich, den Kodex regelmäßig zu überarbeiten. Dieser Prozess wird offen und inklusiv gestaltet.

EUROSIF

Eurosif – kurz für European Sustainable and Responsible Investment Forum – ist ein europaweiter Zusammenschluss, der es sich zur Aufgabe gemacht hat, Nachhaltigkeit durch die Finanzmärkte Europas zu fördern.

Eurosif funktioniert als Partnerschaft der europäischen nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs) mit Unterstützung und Beteiligung seiner Mitglieder. Die Mitglieder decken alle Bereiche entlang der Wertschöpfungskette der nachhaltigen Finanzbranche ab. Weitere Mitglieder kommen aus den Ländern in den kein SIF existiert.

Institutionelle Investoren sind genauso vertreten wie Asset Manager, Vermögensverwalter, Nachhaltigkeits-Research-Agenturen, wissenschaftliche Institute und Nichtregierungsorganisationen. Über seine Mitglieder repräsentiert Eurosif ein Vermögen in Höhe von rund einer Billion Euro. Die Eurosif-Mitgliedschaft steht allen Organisationen in Europa offen, die sich Nachhaltigen Geldanlagen verschrieben haben.

Eurosif ist als wichtige Stimme im Bereich nachhaltiger und verantwortlicher Investments anerkannt. Zu seinen Tätigkeitsbereichen zählen Public Policy, Research und der Aufbau von Plattformen, um Best Practices im Bereich Nachhaltiger Geldanlagen zu fördern. Weitere Informationen finden Sie unter www.eurosif.org.

Derzeit gehören zu den nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs):

- Dansif, Dänemark
- Finsif, Finnland
- Forum Nachhaltige Geldanlagen* (FNG) e.V., Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz
- Forum per la Finanza Sostenibile* (FFS), Italien
- Forum pour l'Investissement Responsable* (FIR), Frankreich
- Norsif, Norwegen
- Spainsif*, Spanien
- Swesif*, Schweden
- UK Sustainable Investment and Finance Association* (UKSIF), Großbritannien
- Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling* (VBDO), Niederlande

*Mitglied von Eurosif

Sie können, Eurosif unter +32 2 743-2947 oder per E-Mail unter contact@eurosif.org zu erreichen.

Eurosif A.I.S.B.L.
Avenue Adolphe Lacomblé 59
1030, Schaerbeek

FNG

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG), der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz, repräsentiert mehr als 170 Mitglieder, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen. Dazu zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Rating-Agenturen, Finanzberater und wissenschaftliche Einrichtungen. Das FNG fördert den Dialog und Informationsaustausch zwischen Wirtschaft, Wissenschaft und Politik und setzt sich seit 2001 für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Investments ein. Das FNG verleiht das Transparenzlogo für nachhaltige Publikumsfonds, gibt die FNG-Nachhaltigkeitsprofile und die FNG-Matrix heraus und ist Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen erreichen Sie unter +49 (0)30 264 70.544 oder unter office@forum-ng.org

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
Rauchstr. 11
D-10787 Berlin

Weitere Informationen zu Eurosif und zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter www.eurosif.org und unter www.forum-ng.org.

Haftungsausschluss – Eurosif übernimmt keine Verantwortung oder gesetzliche Haftung für Fehler, unvollständige oder irreführende Informationen, die von den Unterzeichnern in ihrer Stellungnahme zum europäischen Transparenz Kodex für nachhaltige Publikumsfonds bereitgestellt werden. Eurosif bietet weder Finanzberatung an, noch unterstützt es spezielle Geldanlagen, Organisationen oder Individuen. Bitte beachten Sie auch den Disclaimer unter www.forum-ng.org/de/impressum.html.