

## Steyler Nachhaltigkeitsfonds

# 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](http://www.eurosif.org) und für Deutschland, Österreich und die Schweiz unter [www.forum-ng.org](http://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.

### 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 ESG-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.
- 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.

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

## Erklärung Steyley Bank GmbH, Sankt Augustin

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der Steyley Bank GmbH. Seit dem Jahr 1964 bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist die sechste Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.04.2019 bis zum 31.03.2020. 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.

## Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien\*

**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 Investment-

## Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

Die Steyley Bank GmbH 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.

Sankt Augustin, Juni 2020

  
(Norbert Wolf, Geschäftsführer)

klassen 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.

\* 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 Fonds & Fondskapital zum 30. April 2020

- Steyler Fair Invest - Equities 39,1 Mio. €
- Steyler Fair Invest - Bonds 54,1 Mio. €
- Steyler Fair Invest - Balanced 37,1 Mio. €

### Links zu relevanten Dokumenten der drei Fonds

[www.steyler-fair-invest.de/Service-Kontakt/Infothek/c1322.html](http://www.steyler-fair-invest.de/Service-Kontakt/Infothek/c1322.html)

Kern-Anlagestrategien	Asset-Klassen	Ausschlüsse, Standards und Normen	Weitere Siegel
<input checked="" type="checkbox"/> Best-in-Class <input type="checkbox"/> Engagement & Stimmrechtsausübung <input type="checkbox"/> ESG Integration <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse <input type="checkbox"/> Impact Investment <input type="checkbox"/> Normbasiertes Screening <ul style="list-style-type: none"> <li>o führt zu Ausschlüssen</li> <li>o Führt zu Risikomanagementanalysen/Engagement</li> </ul> <input type="checkbox"/> Nachhaltige Themenfonds	<b>Passiv gemanagt</b> <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  <b>Aktiv gemanagt</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aktien im Eurowährungsgebiet <input checked="" type="checkbox"/> Aktien in einem EU Land <input checked="" type="checkbox"/> Aktien international <input checked="" type="checkbox"/> Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro <input checked="" type="checkbox"/> Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bankeinlagen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bankeinlagen (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"/> Konfliktminerale <input checked="" type="checkbox"/> Biodiversität <input checked="" type="checkbox"/> Abholzung <input checked="" type="checkbox"/> Kohle <input checked="" type="checkbox"/> Gentechnik  <input checked="" 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)  <b>Weitere Ausschlüsse:</b> • Abtreibung • Embryonenforschung • Pestizide • Chlor-kohlenwasserstoffe • Fossile Brennstoffe generell (Produzenten & Verarbeiter von Öl und Gas) • Kontroverses Umweltverhalten	<input type="checkbox"/> Französisches SRI Label <input type="checkbox"/> Französisches TEEC Label <input type="checkbox"/> Französisches CIES Label <input type="checkbox"/> Luxflag Label <input checked="" type="checkbox"/> FNG Siegel <input checked="" type="checkbox"/> Österreichisches Umweltzeichen <input checked="" type="checkbox"/> ECOreporter-Siegel: "Nachhaltiges Finanzprodukt" <input checked="" type="checkbox"/> Gütesiegel "Climate Impact Transparent Investment" (für Aktienfonds)

## 2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

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

#### Fondsinitiator

Steyler Bank GmbH  
Arnold-Janssen-Str. 22  
53757 Sankt Augustin  
www.steyler-bank.de

#### Kontakt:

Samuel Drempetic  
Tel. + 49 2241 120 5420  
Fax + 49 2241 120 5123  
e-mail: samuel.drempetic@steylerbank.de

#### Fondsmanagement und Fondsverwaltung

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Ferdinandstraße 65-67  
20095 Hamburg  
www.warburg-fonds.com

#### Kontakt:

Henning Voigt  
Tel. +49 40 3282 – 5422  
Fax +49 40 3282 – 5498  
e-mail: hvoigt@mmwarburg.com

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

Der „Track-Record“ – verstanden im Sinne eines Nachweises über die Nachhaltigkeitsexpertise des Fonds-Anbieters – fällt bei der Steyler Ethik Bank als Fondsinitiator besonders aus: Seit 1964 versteht sich die Steyler Ethik Bank als ethisch-nachhaltige Alternative in der Finanzwelt. Für die Steyler Ethik Bank ist Nachhaltigkeit kein Verkaufsargument und das Angebot an nachhaltigen Fonds keine zusätzliche Produktlinie, sondern integraler Bestandteil unseres Bankverständnisses.

Die Steyler Ethik Bank verfolgt als einzige Ordensbank auf dem Finanzmarkt das Ziel, zentrale christliche Grundprinzipien so konkret wie möglich in das Bankgeschäft und in die Anlagekriterien der Steyler Fonds umzusetzen. Investitionskapital entfaltet eine Wirkung und wir wollen

vermeiden, dass Investitionen eine negative Auswirkung auf Gerechtigkeit, Friede und Bewahrung der Schöpfung haben. Vielmehr wollen wir dazu beitragen, dass Investitionen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung erfolgen. Vor dem Hintergrund sich verändernder Erkenntnisse und Herausforderungen schärfen und entwickeln wir die Kriterien einer so verstandenen ethischen Geldanlage im Ethik-Ausschuss der Steyler Ethik Bank laufend weiter.

Seit 2012 hat die Steyler Ethik Bank drei Fonds aufgelegt, die den umfassenden Steyler Ethik- und Nachhaltigkeitsansatz für private und institutionelle Kunden und weitere Interessenten auf dem Finanzmarkt in konkreten Fondsprodukten greifbar machen:

Steyler Fair Invest - Equities seit 10/2012  
Steyler Fair Invest - Bonds: seit 07/2013  
Steyler Fair Invest - Balanced: seit 02/2015

Warburg Invest übernimmt die Rolle des Fondsmanagers, der im Hinblick auf die ESG-Kriterien auf Grundlage der Vorgaben der Steyler Ethik Bank agiert. Deshalb beziehen sich alle folgenden Antworten auf die Steyler Ethik Bank.

Der nachhaltige „Track-Record“ der Steyler Fonds spiegelt sich auch in zahlreichen Siegeln und Bewertungen von Dritten wider. Hierzu zählen FNG-Siegel für den Aktienfonds (2015: 2 Sterne, 2016: 3 Sterne, 2017: 3 Sterne, 2018: 3 Sterne, 2019: 3 Sterne), FNG-Siegel für den Rentenfonds (2018: 3 Sterne, 2019: 3 Sterne), ECO-Reporter-Siegel (seit 2014), Eurosif-Transparenz-Siegel, Climate Impact Transparent Investment-Siegel, YourSRI-Listing mit überdurchschnittlichem ESG-Score in der Kategorie 6-8, Morningstar-Rating mit 5 Sustainability Globes. Darüber hinaus wurde die Steyler Ethik Bank in 2017 mit dem Portfolio Award „Bester nachhaltiger Investor“ ausgezeichnet.

Weitere Informationen zum Steyler Ethikkonzept sowie zu den Steyler Fonds und deren Nachhaltigkeitsansatz finden Sie unter [www.steyler-fair-invest.de/richtlinien](http://www.steyler-fair-invest.de/richtlinien).

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

*Grundsätze Engagement:*

[www.steyler-fair-invest.de/mb1288/EngagementRichtlinien\\_englisch-2020.pdf?v=2](http://www.steyler-fair-invest.de/mb1288/EngagementRichtlinien_englisch-2020.pdf?v=2)

Die Steyler Bank als Ordensbank der Steyler Missionare ist der Überzeugung, dass die Wirtschaft den Menschen zu dienen hat. Um diesem Anspruch gerecht zu werden, möchte die Steyler Bank als ethischer Investor positiven Einfluss auf Unternehmen und auf den Finanzmarkt ausüben. Die Steyler Bank betreibt ihre Engagement-Prozesse in erster Linie mit Unternehmen aus dem ethischen Anlageuniversum, aber auch mit Unternehmen außerhalb des Anlageuniversums.

Die Engagement-Prozesse werden vom Ethik-Anlagerat initiiert und fachlich begleitet. Die operative Durchführung der Engagement-Prozesse liegt in den Händen der Stabsstelle Ethik & Nachhaltigkeit.

Der Ethik-Anlagerat hat bei der Auswahl von Unternehmen für Engagement-Prozesse insbesondere die Emittenten von Titeln aus den Steyler Fair Invest-Fonds im Blick. Genauso möglich sind aber Engagement-Prozesse mit Emittenten aus dem Anlageuniversum und außerhalb des Anlageuniversums – letztere mit dem Ziel, das Anlageuniversum gezielt zu erweitern. Der Ethik-Anlagerat erwägt den Einstieg in ein Engagement, wenn ein

Unternehmen wegen nachlassender Nachhaltigkeitsleistungen seinen Best-in-Class-Status verliert oder gegen ein Ausschlusskriterium verstößt.

In der operativen Umsetzung des Engagement-Prozesses kann die Steyler Bank zwischen zwei Kommunikationsmöglichkeiten mit den betroffenen Unternehmen wählen: Die erste Möglichkeit ist der Einstieg in einen direkten Dialog mit dem Unternehmen. Initiiert wird dieser in der Regel durch ein persönliches Anschreiben an die Unternehmensleitung, in dem das kritische Verhalten des Unternehmens in Bezug auf Nachhaltigkeit (Verstoß Ausschlusskriterien, Verlust des Best-in-Class-Status) thematisiert wird.

Im optimalen Fall entwickelt sich daraufhin ein vertraulicher Austausch. Die Steyler Bank verspricht sich von diesem sogenannten In-house-Dialog die Möglichkeit der direkten Einflussnahme.

Eine zweite Möglichkeit ist die Ausübung der Stimmrechte bei Hauptversammlungen der Steyler Fair Invest-Fonds. Hier wird mit der KVG ein strategisches Voting durchgeführt. Warburg Invest lässt sich dabei von ISS ESG beraten und orientiert sich an der Voting Policy von ISS catholic values.

## Steyler Auswahl- und Investitionsprozess



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

Die Umsetzung von ESG-Faktoren bei der Geldanlage erfolgt bei der Steyley Ethik Bank über verschiedene Nachhaltigkeitsfilter. Diese beinhalten unter anderem internationale Standards, wie die ILO und UN Global Compact Prinzipien. Durch eine konsequente Auswahl der für Investitionen zur Verfügung stehenden Unternehmen werden einerseits Risiken vermieden, wie z. B. Reputationsrisiken – durch Vermeidung einer Investition in Unternehmen mit kontroversen Praktiken - und andererseits Chancen ermöglicht, wie z. B. die Generierung langfristig stabiler Renditen durch nachhaltig ausgerichtete Unternehmen. Darüber hinaus versteht die Steyley Bank eine Berücksichtigung von ESG-Kriterien auch aus Wettbewerbssicht als Chance auf den Kapitalmärkten, nämlich als Alleinstellungsmerkmal gegenüber konventionellen Anbietern (Banken, Fondsanbietern etc.). Hier besteht die Möglichkeit, einen Beitrag zur Wiederherstellung des negativ belasteten „Bankenimages“ zu leisten und ein sichtbares Zeichen zu setzen, dass es ebenso „gute“ Banken gibt.

Ethisch-nachhaltige Geldanlagen leisten durch die implizite Berücksichtigung von ökologischen Kriterien im Rahmen des Best-in-Class-Ratings und durch die explizite Berücksichtigung von Ausschlusskriterien (wie z.B. Kohleförderung, kontroverse Umweltspraktiken) einen konkreten Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels. Inwieweit die Fonds eine niedrigere CO2 Emission als die Benchmark haben, monitoren wir über die Seite [www.yourSRI.com](http://www.yourSRI.com). Für den Steyley Aktienfonds ist dies beispielsweise unter dem folgenden Link abrufbar: [www.yoursri.com/funds-dx/68175503](http://www.yoursri.com/funds-dx/68175503)

Der Rentenfonds hat folgenden Permanentlink:

[www.yoursri.com/funds-dx/68220151](http://www.yoursri.com/funds-dx/68220151)

Der Stiftungsfonds ist zwar auch auf yourSRI gelistet, aber aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios

lassen sich hier aktuell keine CO2 Emissionen für den Fonds berechnen.

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

In der Steyley Ethik Bank sind ca. 12 Personen in den Prozess des nachhaltigen Investments involviert (Geschäftsführung, Stabsstelle (2 Personen), Vertrieb/Institutionelle Kunden (3 Personen), Controlling, Marktfolge plus 4 externe Mitglieder des Ethik-Anlagers).

Bei der Fondsgesellschaft Warburg Invest sind 4 Personen in den Prozess des nachhaltigen Investments involviert.

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

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

Allgemeine Initiativen	Umwelt- & 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 checked="" type="checkbox"/> SIFs –Sustainable Investment Forum <input checked="" type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)  CRIC e.V.	<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 checked="" type="checkbox"/> Montreal Carbon pledge <input checked="" 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)?

540,7 Mio. Euro per 31.12.2019

Die Geschäftsberichte der Steyler Ethik Bank sowie die Geschäftsberichte der guten Taten sind unter folgendem Link abrufbar: [www.steyler-bank.de/ueber-uns/geschaeftsentwicklung/c1966.html](http://www.steyler-bank.de/ueber-uns/geschaeftsentwicklung/c1966.html)

Die Berichte zu den Fonds (Factsheets, Halbjahres- und Jahresberichte etc.) finden Sie unter [www.steyler-fair-invest.de/Service-Kontakt/Infothek/c1322.html](http://www.steyler-fair-invest.de/Service-Kontakt/Infothek/c1322.html)



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

#### 3.1 Was versuchen diese Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Der **Steyler Fair Invest - Equities** investiert nur in Unternehmen, die in ihrer jeweiligen Branche zu den Nachhaltigkeitsvorreitern zählen und die sowohl mit ihren Produkten (Geschäftsfelder) als auch mit ihrem Verhalten (Geschäftspraktiken) den Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung dienen. Um das sicherzustellen, selektiert der Nachhaltigkeitsfilter die Klassenbesten einer jeden Branche (Best-in-Class-Ansatz) und diese Emittenten werden im Ethikfilter daraufhin überprüft, ob sie gegen die Ausschlusskriterien verstoßen. Die Strategie ist somit die Unterstützung der Unternehmen in ihren Bemühungen um die Ausrichtung ihres Kerngeschäfts nach sozialer und ökologischer Nachhaltigkeit. Dabei beschränkt sich der Fonds nicht auf einzelne Branchen. Er ist somit kein Themenfonds, sondern ist breit aufgestellt über alle Branchen.

Der **Steyler Fair Invest - Bonds** investiert ausschließlich in verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen mit Steyler Best Select-Status (Best-in-Class-Ansatz) bzw. in Wertpapiere von Staaten mit überdurchschnittlichem ISS ESG Country Rating.

Der **Steyler Fair Invest - Balanced** investiert mindestens zu 70 % in verzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Emittenten. Maximal 50 % dürfen in Aktien und aktienähnlichen Papieren angelegt werden.

Alle Fonds investieren nur in börsennotierte Unternehmen (Large Caps und Small & Mid Caps) bzw. verzinsliche Wertpapiere. Für alle drei Fonds gilt derselbe Best-in-Class Ansatz wie auch dieselben Ausschlusskriterien.

Zusammengefasst lässt sich sagen: Die Steyler Bank leistet ihren Beitrag zu einer besseren Welt, indem sie mit ihrer Eigenanlage und ihren Fonds soziale und ökologische Nachhaltigkeit fördert, dabei gleichzeitig die Risiken minimiert und somit zu einer größeren Stabilität des Finanzmarktes insgesamt beiträgt. Die Steyler Bank hat sich ganz bewusst zur Auflage der drei Steyler Fonds entschieden, um die bereits bestehende Angebotspalette der Nachhaltigkeitsfonds um weitere Fonds zu ergänzen,

die die Kriterien zur Bewertung von Ethik und Nachhaltigkeit sehr umfassend berücksichtigen. Diese decken die Ansprüche von sehr ethisch-nachhaltig orientierten Investoren – insbesondere aus dem kirchlichen Bereich – vollumfänglich ab.

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

Das ESG-Research basiert auf folgenden internen und externen Ressourcen:

- Kooperation mit ISS ESG ([www.issgovernance.com/esg-de](http://www.issgovernance.com/esg-de)) für das externe ESG-Research auf dessen Basis das Anlageuniversum quartalsweise aktualisiert wird.
- Stabstelle Ethik & Nachhaltigkeit für das interne ESG-Research
- Bankinterner Ethik-Ausschuss unter Vorsitz von Dr. Klaus Gabriel
- Ethik-Anlagerat ebenfalls unter Vorsitz von Dr. Klaus Gabriel
- Steyler Ethik Netzwerk mit engagierten Missionaren und Missionsschwestern – sie liefern Informationen über das lokale Verhalten von multinationalen Konzernen im Hinblick auf die ESG-Kriterien

Entscheidend für die Fonds ist der Ethik-Anlagerat, da er Beschlusskompetenz für das ethische Anlageuniversum hat. Dem Ethik-Anlagerat ist mit insgesamt 8 Personen besetzt, die sowohl ethische als auch finanzwirtschaftliche Kompetenz einbringen. Er erfüllt zugleich die Funktion des Anlageausschusses für die drei Fonds.

Die Steyler Ethik Bank gibt nach Beratung mit dem Ethik-Anlagerat das ethische Anlageuniversum einmal pro Quartal an Warburg Invest frei. Bei der abschließenden Auswahl der Einzeltitel durch Warburg Invest spielen ökonomische Kriterien wie Kurspotenzial und Ertragsaussichten eine zentrale Rolle. Auf der Suche nach ertragsstarken Emittenten fließen sowohl gesamtwirtschaftliche Faktoren als auch unternehmensspezifische Merkmale in den Entscheidungsprozess mit ein.

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

#### ESG-Strategien:

In einem ersten Schritt werden jene Unternehmen anhand von Positivkriterien (Best-in-Class-Ansatz) ausgewählt, die nachhaltiger – also sozial verantwortlicher und ökologisch zukunftsfähiger – agieren als ihre Mitbewerber. Grundlage für die Bewertung von Unternehmen sind die Analysen unseres Partners ISS ESG. Die Ratingagentur bewertet die Unternehmen anhand von über 200 Kriterien im Bereich Soziales und Umwelt. Die Auswahl der Unternehmen nach dem Best-in-Class-Ansatz erfolgt anhand von Positivkriterien in den folgenden sechs Kategorien:

**Sozialrating:** Mitarbeiter und Zulieferer, Gesellschaft und Produktverantwortung, Unternehmensführung und –Ethik  
**Umweltrating:** Umweltmanagement, Umweltverträglichkeit der Produkte und Dienstleistungen, Öko-Effizienz

Doch auch unter den nachhaltigsten Unternehmen befinden sich noch solche, die nicht den ethischen Standards der Steyler Ethik Bank entsprechen. Anhand von Ausschlusskriterien werden daher in einem zweiten Schritt Unternehmen ausgeschlossen, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind bzw. kontroverse Geschäftspraktiken anwenden.

#### Ausschlusskriterien:

Die Steyler Ethik Bank investiert nur in Marktsegmente, die der Ethik der Steyler Missionare entsprechen. Unternehmen, die in bestimmten Geschäftsfeldern tätig sind oder bestimmte Geschäftspraktiken ausüben, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Unternehmen, die in den Wirtschaftszweigen tätig sind, die aufgrund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen werden, können sich auch nicht über den Best-in-Class-Ansatz für das Anlageuniversum qualifizieren.

#### Kontroverse Geschäftsfelder:

Elementare Bedrohung für Mensch, Natur und Frieden

- Produzenten von Atomenergie (ab 0%), Uran (ab 5%), Kernkomponenten (ab 5% Umsatzanteil)
- Rüstung: Waffensysteme (ab 0%), geächtete Waffen (ab 0%), sonstige Rüstungsgüter (ab 5% Umsatzanteil)
- Fossile Brennstoffe (Kohle, Öl und Gas): Produzenten (ab 5%) und Verwender (ab 5%) sowie Hochvolumen-Fracking (ab 5%) und Ölsande (ab 5% Umsatzanteil)

Verletzung der Würde des menschlichen Lebens:

- Schwangerschaftsabbruch (ab 0% Umsatzanteil)
- Embryonenforschung (ab 0% Umsatzanteil)
- Pornografie: Produzenten (ab 0%) und Händler (ab 10% Umsatzanteil)

Persönliche Bedrohungen für den Menschen und seine Gesundheit

- Alkohol (hochprozentig, d.h. mehr als 15% vol.) (Produzenten ab 0% Umsatzanteil)
- Tabak (Produzenten ab 0% Umsatzanteil)
- Glücksspiel: besonders kontroverse Formen (ab 0%) und sonstige Formen (ab 10% Umsatzanteil)
- Chlororganische Massenprodukte (ab 5% Umsatzanteil)
- Grüne Gentechnik (ab 0% Umsatzanteil)
- Pestizide (ab 0% Umsatzanteil)

Anmerkung zum Thema „Umsatzgrenzen“:

Bei einzelnen Geschäftsfeldern operiert die Steyler Ethik Bank mit Umsatzgrenzen. Dies bedeutet, dass wir Best-in-Class-Unternehmen nicht ausschließen, wenn das unter Ethik- und Nachhaltigkeitsgesichtspunkten fragwürdige Geschäftsfeld nur in sehr geringem Maße zum Gesamtumsatz des Unternehmens beiträgt, also nicht zum Kerngeschäft gehört.

Solche prozentualen Umsatzgrenzen tragen der Tatsache Rechnung, dass moralische Bewertungen in unserer komplexen und globalen Wirtschaft immer schwieriger werden. Insbesondere Großkonzerne mit vielschichtigen Geschäftssparten sind differenziert auch hinsichtlich ihrer sozialen, ökologischen und ökonomischen Nachhaltigkeit zu betrachten. Dies gilt insbesondere für die beiden Ausschlusskriterien Atomenergie und Rüstung, ist aber auch relevant bei Glücksspiel und Pornografie. Beim Schutz des menschlichen Lebens – also bei Schwangerschaftsabbruch und Embryonenforschung – lassen wir keine Umsatzgrenzen zu, denn das würde unserer christlichen Grundüberzeugung widersprechen.

Kontroverse Geschäftspraktiken:

- Arbeitsrechtsverletzungen
- Menschenrechtsverstöße
- Tierversuche
- Kontroverses Umweltverhalten
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken (Korruption)

Unsere Nachhaltigkeitsrichtlinien mit der aktuellen Liste aller Ausschlusskriterien ist auf der Seite von [www.steyler-fair-invest.de](http://www.steyler-fair-invest.de) veröffentlicht.

### **Einzelfallentscheidungen des Ethik-Anlagerates:**

Darüber hinaus kommt es aber vor, dass auch gegenüber jenen Unternehmen, welche diese beiden Hürden bewältigt haben, Vorwürfe laut werden. In diesen Fällen entscheidet der Ethik-Anlagerat der Steyler Bank, ob in diese Unternehmen investiert werden darf oder nicht. Diese Entscheidungsbefugnis ist ein Alleinstellungsmerkmal des Ethik-Anlagerates, der für die Fonds die Funktion des Anlageausschusses innehat. Durch diesen besonderen, eigens entwickelten Ethik- und Nachhaltigkeitsansatz garantiert die Steyler Bank das höchstmögliche Maß ethischer und nachhaltiger Geldanlage.

### **3.4 Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für die Fonds berücksichtigt?\***

Ethisch-nachhaltige Geldanlagen leisten durch die implizite Berücksichtigung von ökologischen Kriterien im Rahmen des Best-in-Class-Ratings und durch die explizite Berücksichtigung von Ausschlusskriterien (wie z.B. Kohleförderung, kontroverse Umweltpraktiken) einen konkreten Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels.

Um das Bewusstsein der Anleger für ihre konkrete Mitverantwortung für freigesetzte Treibhausgase durch ihre Anteile am Steyler Aktienfonds zu stärken, veröffentlicht die Steyler Ethik Bank eine jährliche Umweltbilanz des Aktienfonds. Jedes Jahr wird der CO<sub>2</sub>-Ausstoß dieser Unternehmen analysiert und auf die gehaltenen Aktienanteile umgerechnet. Ein Vergleich der Klimabilanzen des Steyler Aktienfonds in den letzten drei Jahren zeigt, dass der Steyler Fonds jede Benchmark schlagen kann, egal welche Benchmark (DAX, MSCI) zugrunde gelegt wurde. Dies ist auf der [yourSRI.com](http://yourSRI.com) Seite unter [www.yoursri.com/funds-dx/68175503](http://www.yoursri.com/funds-dx/68175503) einsehbar. Die durchweg bessere Klimabilanz des Steyler Aktienfonds ist verknüpft mit der gezielten Auswahl von umweltbewussten

\* 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): [www.legifrance.gouv.fr/affichCodeArticle.do?cidTexte=LEGI-TEXT000006072026&idArticle=LEGIARTI000031793697](http://www.legifrance.gouv.fr/affichCodeArticle.do?cidTexte=LEGI-TEXT000006072026&idArticle=LEGIARTI000031793697)

Unternehmen sowie mit einer Untergewichtung von Unternehmen aus der Energie-Branche infolge des Steyler Ausschlusskriteriums „Kohleförderung“.

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

Die Bewertung der sozialen und ökologischen Leistungen eines Unternehmens erfolgt auf Basis des „Frankfurt-Hohenheimer-Leitfadens“. Die 850 Einzelkriterien dieses Leitfadens hat ISS ESG zu ca. 100 Untersuchungskriterien je Branche zusammengefasst. Diese decken das gesamte Spektrum der Steyler Ethik ab.

Die Positivkriterien zielen darauf ab, das Sozial- und Umweltverhalten der Unternehmen zu fördern. Sie bewerten, wie weit die Unternehmen auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit schon gekommen sind. Jedoch ist Sozial- und Umweltverhalten nicht verhandelbar, weswegen wir den absoluten best-in-class Ansatz von ISS ESG anwenden.

Unternehmen werden als Prime eingestuft, wenn sie die von ISS ESG definierten branchenspezifischen Nachhaltigkeitsanforderungen (Prime-Schwelle) im Rahmen des ISS ESG Corporate Rating erreichen oder übertreffen. Das Rating von ISS ESG basiert auf einer 12-stufigen Notenskala von A+ bis D-. Die zu erreichende Mindestnote für die Einstufung als Steyler Best Select ist die Prime-1 Schwelle für alle Branchen. Ausnahme bildet die Branche „Metals&Mining“. Hier ist mindestens Prime notwendig. Diese Mindestanforderung ergibt sich aus den branchenspezifischen Mindestanforderungen an das Sozial- und Umweltverhalten der Unternehmen. Die Branchenmatrix ist auf Anfrage bei ISS ESG erhältlich.

Zusätzlich zu dem Steyler Best Select-Status, der für die Steyler Ethik Bank als ethisch motivierten Investor nicht ausreicht, gibt es eine explizite Definition von Ausschlusskriterien. Für die Ausschlusskriterien – bezogen auf kontroverse Geschäftsfelder und kontroverse Geschäftspraktiken – gibt es eine Operationalisierung, die für die einzelnen Kriterien nach Verursacher und Händler unterscheidet sowie Umsatzgrenzen festlegt. Diese Kriterien werden mit den Experten des Ethik-Ausschusses eruiert und beschlossen (siehe Abschnitt 3.3.).

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

Die Steyler Ethik Bank erhält von der ISS ESG jeweils zum Quartalsende eine aktualisierte Fassung des Anlageuniversums. Der Informationsaustausch mit dem Steyler Ethik-Netzwerk erfolgt kontinuierlich. Jeweils zu Beginn eines neuen Quartals überprüft der Ethik-Anlage-Rat das Anlageuniversum und gibt dieses für die Steyler Fonds frei.

Der Fondsmanager ist bei der Auswahl der Emittenten für das Portfolio auf die Vorgabe des ethischen Steyler Anlageuniversums beschränkt. Ein internes Kontrollsystem stellt die Einhaltung sicher. Alle Unternehmen im Anlageuniversum und somit auch alle Unternehmen im Fonds sind Gegenstand einer ESG-Analyse. Diese bezieht sich sowohl auf den Auswahlprozess zur Aufnahme in das ethische Anlageuniversum als auch auf die „Bestandskontrolle“.

Verliert ein Emittent, in den die Steyler Fonds bereits investiert sind, den Steyler Best Select-Status oder verstößt neu gegen ein oder mehrere Ausschlusskriterien, so kommt es zu einem Divestment und ggf. zu einem Engagement bzw. Unternehmensdialog. Unternehmen, die nicht mehr den Ansprüchen der Steyler Ethik Bank genügen, werden grundsätzlich innerhalb von 14 Tagen veräußert. Neben einem kontinuierlichen Monitoring wird das Universum quartalsweise komplett aktualisiert.

Änderungen der ESG-Kriterien sind anhand der fonds-spezifischen Informationsbroschüren sowie der im Internet zugänglichen Informationen ersichtlich:

[www.steyler-fair-invest.de/Home/Ethik-und-Nachhaltigkeit/Faires-Investment/c1299.html](http://www.steyler-fair-invest.de/Home/Ethik-und-Nachhaltigkeit/Faires-Investment/c1299.html)

## 4. Der Investment-Prozess

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

Die ESG-Kriterien werden durch den doppelten Ethik- und Nachhaltigkeitsfilter berücksichtigt. Alle drei Fonds investieren nur in Unternehmen mit Steyler Best Select-Status (dies ist generell der Prime-1-Status bei ISS ESG - Details siehe 3.5), bei denen gleichzeitig keine Verstöße gegen Ausschlusskriterien vorliegen. Die Ethik und Nachhaltigkeit ist folglich die Grundvoraussetzung bevor es zu einem Investment kommt.

Bei der Anwendung dieser beiden Filter ergibt sich für die Steyler Ethik Bank ein Selektionsgrad von nur noch etwa 22% aus aktuell ca. 6.380 bewerteten Unternehmen durch ISS ESG, d.h. aus dem gesamten Rating-Universum von ISS ESG erfüllen nur ca. 1390 Emittenten die beiden genannten Voraussetzungen. (Stand 31.03.20)

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

Das Anlageuniversum umfasst nur Emittenten mit einem Steyler Best Select-Rating und ohne Verstöße gegen Ausschlusskriterien. Emittenten mit einem schlechten Umweltrating und einem kontroversen Geschäftsfeld (wie z.B. Kohleförderung) oder mit kontroversen Umweltpraktiken (wie z.B. Bau oder Zulieferer oder Finanzierung von Staudämmen) sind nicht im Steyler Anlageuniversum enthalten. Umgekehrt lässt sich sagen, dass im Steyler Anlageuniversum nur Unternehmen enthalten sind, die einen positiven (oder zumindest keinen negativen) Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten. Jedes Jahr wird der CO<sub>2</sub>-Ausstoß dieser Unternehmen analysiert und auf die gehaltenen Aktienanteile umgerechnet (siehe auch 3.4).

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

Es wird ausschließlich in Unternehmen investiert, zu denen eine ESG-Analyse von dem Research-Partner ISS ESG bzw. zu dem ein ESG-Rating zu dem Mutterkonzern vorliegt.

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

Die Steyler Ethik Bank hat in den letzten zwölf Monaten bei Unternehmen das Ausschlusskriterium für Öl und Gas (Produzenten und Verarbeiter) aktiviert und Umweltverletzungen bei Finanziers verschärft. Für Länder wurden pro forma die Merkmale Diskriminierung, Vereinigungsfreiheit und Pressefreiheit aktiviert, auch wenn diese Ausschlusskriterien bereits durch das Kriterium „autoritäre Staaten“ abgedeckt waren.

Die aktuelle Fassung der Steyler Anlagerichtlinien ist abrufbar unter:

[www.steyler-fair-invest.de/richtlinien](http://www.steyler-fair-invest.de/richtlinien)

Darüber hinaus ist es durchaus möglich, dass ISS ESG an der Auswahl von Ratinginstrumenten im Rahmen der ESG-Bewertung in den letzten 12 Monaten Anpassungen vorgenommen hat.

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

Nein, es wird ausschließlich in notierte Unternehmen investiert.

### 4.6 Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?

Nein.

### 4.7 Machen die Fonds Gebrauch von Derivaten?

Ja, die Fonds machen unter sehr restriktiven Bedingungen Gebrauch von Derivaten.

(i) Eigenschaften: Zu Absicherungszwecken erfolgt der Einsatz von Aktienindex-Futures.

(ii) Ziele: Derivate werden ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzt.

(iii) Grenzen in Bezug auf Risiko:

- Im Rahmen der gesetzlichen Regelungen.
- Das Fondsmanagement führt keine Devisenspekulationen durch.
- Das Fondsmanagement investiert nicht in Unternehmen, die aus steuerlichen Gründen ihren Ursprung oder Sitz in Schattenfinanzzentren haben.

(iv) Auswirkung auf die Nachhaltigkeits-Qualität des

Fonds:

Der Einsatz von Derivaten hat keine Auswirkungen auf die Nachhaltigkeits-Qualität. Da der Einsatz von Derivaten ausschließlich zu Absicherungszwecken erfolgt (Short-Position), erfolgt auch kein indirekter Erwerb von unzulässigen Werten.

#### **4.8 Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds?**

Nein.

## 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?

Die Steyler Ethik Bank erhält von ihrem Kooperationspartner ISS ESG quartalsweise ein Update des Anlageuniversums. Auf dieser Grundlage überprüft der Ethik-Anlagerat – mit Zuarbeit durch die Stabsstelle Ethik & Nachhaltigkeit – die einzelnen Fondspositionen. Sich daraus ergebende Änderungen für den Fonds (Neuzugänge im Anlageuniversum als mögliche neue Investments, Abgänge aus dem Anlageuniversum mit der Pflicht zum Verkauf dieser Fondsposition) werden unmittelbar dem Fondsmanager mitgeteilt. Zusätzlich wird durch Controversy Alerts und Ad-hoc-Mitteilungen bei einer Veränderung im Universum eine ständige Nachhaltigkeitsbegleitung und Kontrolle durch die Stabsstelle sichergestellt.

Der Ethik-Anlagerat tagt zwei Mal pro Jahr und nimmt weitere Absprachen auf elektronischen Kommunikationswegen vor. Der Ethik-Anlagerat unterstützt die Geschäftsführung der Steyler Ethik Bank in ethischen Fragen, welche sich bei der Festlegung des Anlageuniversums ergeben. Dazu zählen insbesondere:

- Beratung über Unternehmen, die ein „Grenzfall“ in Bezug auf die Aufnahme in unser Anlageuniversum darstellen (Abwägung von Reputationsrisiken oder infolge von bestimmten Branchenrisiken, z.B. Metals & Mining),
- Abstimmung über Engagements mit Unternehmen, die wegen Verstoß gegen Ausschlusskriterien oder wegen Verlust des Prime-Status aus dem Fonds verkauft werden müssen,
- Auswertung von Unternehmensinformationen aus dem Steyler Ethik-Netzwerk.

## 6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

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

Die ESG-Qualität der Steyley Fonds wird bereits durch die strenge Auswahl von Emittenten mit Best-in-Class-Status und Nicht-Verstöße gegen Ausschlusskriterien sichergestellt. Kunden und Interessenten erhalten dazu umfangreiche Informationen auf der Fonds-Website ([www.steyler-fair-invest.de](http://www.steyler-fair-invest.de)). Auf den tagesaktuellen Factsheets werden nicht nur Informationen zu der finanziellen Performance der Fonds aufgezeigt, sondern auch weitere Informationen zu dem ESG-Rating der Fonds gemäß YourSRI gegeben: ein ESG-Rating (auf der Bewertungsskala von AAA bis CCC), ein ESG-Score (Wert zwischen 0 und 10) und ein Ranking (Percentile-Angabe als Vergleich des Fonds mit anderen ESG-Fonds). Weiterhin sind alle drei Fonds bei YourSRI gelistet und der Aktien- als auch der Rentenfonds werden auch bezüglich der CO2 Emissionen bewertet und im Vergleich zur Benchmark gestellt.

Daneben haben alle drei Fonds 2019 das österreichische Umweltzeichen (UZ49) erhalten. Der Aktien- und der Rentenfonds wurden beide bei der letzten FNG-Siegelvergabe mit jeweils drei Sternen ausgezeichnet.

### 6.2 Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?\*

Die Fonds werden einmal im Vergleich zu anderen Fonds hinsichtlich ihrer ESG-Score bewertet. Dies ist auf Morningstar und YourSRI einzusehen und yourSRI wird auf den tagesaktuellen Factsheets publiziert. Weiterhin wird die CO2 Klimabilanz auf der Seite von yourSRI gemonitort.

Weitere Einflussfaktoren auf die ESG-Gesamtbewertung der Emittenten (wie z.B. Fehlzeitenraten, ESG-Performance-abhängige variable Vergütung für Manager etc.) werden nicht gesondert betrachtet, sondern sind integraler Bestandteil der ESG-Gesamtratingnote von ISS ESG. Auch die Anzahl der Kontroversen in Bezug auf Arbeitsgesetze und Menschenrechte usw. stellen für die Steyley Fonds keine adäquate ESG-Bewertungsmethode dar, da die Unternehmen in den drei Steyley Fonds keinerlei solcher Kontroversen aufweisen.

### 6.3 Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement der Fonds informiert?

Über das besondere Nachhaltigkeitsmanagement der Steyley Bank wird auf verschiedenen Wegen berichtet. Hierzu dient als wesentliche Informationsquelle die Website der Steyley Fair Invest Fonds ([www.steyler-fair-invest.de/Ethik-Nachhaltigkeit/c1297.html](http://www.steyler-fair-invest.de/Ethik-Nachhaltigkeit/c1297.html)). Dort sind auch die tagesaktuellen Fact-Sheets zu finden. Diese beinhalten auch Informationen zur Nachhaltigkeitsperformance der Fonds.

Unter [www.steyler-fair-invest.de/newsletter](http://www.steyler-fair-invest.de/newsletter) findet man darüber hinaus den Ethik-Newsletter „fairinvestiert“. Er liefert Kunden und Anlegern regelmäßig wichtige Tipps und Infos für eine ethisch nachhaltige Geldanlage.

Jährlich gibt es zudem einen Nachhaltigkeitsreport, in dem auch die TOP-Positionen der Fonds mit Details vorgestellt werden ([www.steyler-fair-invest.de/report](http://www.steyler-fair-invest.de/report)).

### 6.4 Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?\*

Stimmrechtsausübung: Teilweise bei interessanten Abstimmungen und auf Nachfrage.

Engagement-Politik: teilweise, da manchmal Vertraulichkeit zwischen den Gesprächsparteien vereinbart wird. Falls jedoch berichtet werden darf, werden die Informationen auf der Website der Steyley Fair Invest publiziert.

\* Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

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



## 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 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](http://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](mailto: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 200 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)30 629 37 99 80 oder unter [office@forum-ng.org](mailto:office@forum-ng.org)

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.  
Motzstraße 3, SF  
10777 Berlin

Weitere Informationen zu Eurosif und zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org) und unter [www.forum-ng.org](http://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](http://www.forum-ng.org/de/impressum.html).