

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.
- Antworten sollen informativ und klar formuliert sein. Grundsätzlich sollen die erforderlichen Informationen (Instrumente und Methoden) so detailliert wie möglich beschrieben werden.

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

- 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 Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH

Nachhaltige Investments sind ein essenzieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH. Seit dem Jahr 2020 bieten wir nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere zweite Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis zum 31.08.2022. 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 Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung 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.

Datum 04.08.2021

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: ECie Fair Future Fund					
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 <input checked="" type="checkbox"/> führt zu Ausschlüssen <input type="checkbox"/> führt zu Risiko-management-analysen/Engagement <input type="checkbox"/> Nachhaltige Themenfonds	Passiv gemanagt <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 Aktiv gemanagt <input type="checkbox"/> Aktien im Euro-währungsgebiet <input 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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> Konfliktmineralien <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)	13 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 checked="" type="checkbox"/> FNG Siegel <input type="checkbox"/> Öster-reichisches Umweltzeichen <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	Siehe unten

Links zu relevanten Dokumenten:

Factsheet, Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt

<https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fonds-id=1374>

Ausschlusskriterien, Best-In-Class-Ansatz, aktuelles Portfolio, Nachhaltigkeitsreporting

<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

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

HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg
www.hansainvest.de

Ansprechpartner: Stefanie Kruse, stefanie.kruse@hansainvest.de, Tel. +49 40 300 57-79 41

Die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH, Rottweiler Str. 25, 78056 Villingen-Schwenningen, www.e-cie.de ist Fondsadvisor. Die nachfolgenden Fragen werden daher so beantwortet, als wäre mit „Fondsgesellschaft“ die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH gemeint.

Ansprechpartner: Johannes Kienzler, kienzler@e-cie.de, Tel. +49 77 20 304 80 60

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

Der ECie Fair Future Fund investiert in Unternehmen, die aktiv das Ziel verfolgen die Zukunft unseres Planeten positiv zu beeinflussen. Vor diesem Hintergrund wird im ersten Schritt durch strenge und konsequente Ausschlusskriterien die Anzahl der möglichen Unternehmen eingegrenzt. Die verbliebenen Unternehmen kommen für eine Investition nur dann in Frage, wenn Sie Brancheführer bezogen auf Ökologie, Soziales und faire Unternehmensführung sind (Best-In-Class-Ansatz). In einem begrenzten Umfang ist die Investition auch in Unternehmen möglich, die die genannten Ausschlusskriterien bereits erfüllen, und darüber hinaus im Begriff sind ihre Nachhaltigkeitswerte deutlich zu verbessern (Turn-Around-Kandidaten).

<https://e-cie.de/unsere-verstaendnis/>

<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

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

- **Nachhaltige Anlagepolitik:** Umfangreiche Ausschlusskriterien in Kombination mit Best-In-Class-Ansatz. In begrenztem Umfang auch Turn-Around-Unternehmen (selbe Ausschlusskriterien). Siehe hierzu auch detaillierte Informationen auf unserer Website: <https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>
- **Stimmrechtsausübung:** Die Stimmrechtsausübung erfolgt unter strengen Nachhaltigkeitsaspekten durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH als AIFM des Fonds. Die Stimmrechtspolicy finden Sie hier: <https://www.hansainvest.com/deutsch/ueber-uns/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen.html>
- **Engagement:** Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde sowohl mit der Stimmrechtsausübung als auch mit dem direkten Nachhaltigkeitsdialog sowie Nachhaltigkeits-Engagement beauftragt. Die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH stimmt sich diesbezüglich mit der HANSAINVEST ab.

2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt?³

1. Kontroversen-Screening (Vermeidung/Reduzierung von Risiken)

Im Rahmen des Selektionsprozesses erfolgt ein sehr strenges Kontroversenscreening der möglichen Zielinvestments. Die verbliebenen Unternehmen weisen erfahrungsgemäß ein deutlich unterdurchschnittliches ESG-Risiko (auch bezogen auf den Klimawandel) auf.

2. Best-In-Class Ansatz und ESG Momentum (Fokus auf ESG-Chancen)

Im Zweiten Schritt wird der Fokus klar auf Unternehmen gesetzt, die einen hohen ESG-Wert bereits erreicht haben oder sehr große Fortschritte im Nachhaltigkeitsbereich gemacht haben. Bei diesen Unternehmen haben sowohl das Management von ESG-Risiken als auch die sich ergebenden ESG-Chancen einen hohen Stellenwert.

Durch diesen zweistufigen Ansatz sind wir überzeugt ein Portfolio aufzubauen, dass ESG-Risiken weitestgehend vermeidet und die Chancen entsprechend nutzen kann.

Darüber hinaus verfolgt die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH auch außerhalb des Anlageprozesses eine nachhaltige Geschäftspolitik. Wir legen Wert auf ressourcenschonende Arbeitsprozesse sowie einer fairen und transparenten Zusammenarbeit mit unseren Kunden und Mitarbeitern. Bereits im Jahr 2018 hat das Unternehmen die Verpflichtungen und Normen des UNO-Leitbildes „Global Compact“ anerkannt. Das Leitbild des „ehrbaren Kaufmanns“ mit dem Fokus auf Glaubwürdigkeit, Gerechtigkeit, Ehrlichkeit, Weitblick und Integrität wird sowohl von der Geschäftsleitung als auch den Mitarbeitern gelebt.

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

Die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH (www.e-cie.de) setzt die Nachhaltigkeitskriterien aktuell mit 4 Mitarbeitern um. Hierbei wird auf die ESG-Daten des Datenanbieters ISS ESG zurückgegriffen.

³ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den TCFD Empfehlungen (Abschnitt Risiken und Chancen)

2.6 In welchen SRI-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 type="checkbox"/> PRI - Principles For Responsible Investment <input type="checkbox"/> SIFs - Sustainable Investment Forum <input checked="" type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben) « Fair Future Investments »	<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)?

Die nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte liegen insgesamt bei etwa 30 Mio. EUR, davon etwa 16,5 Mio. EUR im Publikumsfonds ECie Fair Future Fund (Auflegung 15.04.2020). Im Rahmen individueller Vermögensverwaltungsmandate werden neben den Anteilen am ECie Fair Future Fund weitere ca. 13,5 Mio. EUR mit Nachhaltigkeits-Filter investiert. Hierbei handelt es sich sowohl um Einzel-Aktien und Unternehmensanleihen als auch um aktive und passive Investmentfonds mit ESG-Filter. Darüber hinaus verwaltet die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung weiterer Vermögenswerte, die nach den individuellen Vorgaben der Anleger investiert werden. Dieses Volumen liegt bei ca. 100 Mio. EUR.

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

3.1 Was versucht dieser Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Das Anlageziel des ECie Fair Future Fund ist der kontinuierliche, langfristig orientierte Wertzuwachs durch Investition in Wertpapiere, welche den strengen Nachhaltigkeitsaspekten des Fondsmanagements entsprechen. Nach Durchlaufen des nachhaltigen Selektionsprozesses werden die verbliebenen Unternehmen einer wirtschaftlichen Analyse unterzogen. Neben der Auswertung diverser Finanzkennzahlen wird dabei vor allem auch auf die Zukunftsfähigkeit und Innovationskraft des Geschäftskonzeptes geachtet. Das Ergebnis ist ein Fonds, der in Unternehmen investiert, welche aktiv das Ziel verfolgen, die Zukunft unseres Planeten nachhaltig positiv zu beeinflussen.

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

Grundlage für das ESG-Research bilden die Daten des Research-Partners ISS ESG.

www.issgovernance.com/esg-de

Am Ende eines mehrstufigen Selektionsprozesses steht ein von der Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH entwickelter ESG-Performance-Ansatz. Hierbei werden die Unternehmen einer weiteren Nachhaltigkeits-Selektion unterzogen. Neben den erreichten Werten in den von ISS ermittelten Kennzahlen, fließt hierbei auch die Entwicklung der einzelnen ESG-Werte mit ein.

Bei der Selektion der Unternehmen werden in erster Linie die folgenden ESG-Kennzahlen herangezogen:

- ESG Performance Score (ISS)
- Carbon Risk Rating (ISS)
- SDG Solutions Score (ISS)
- ISS ESG Prime Threshold (ISS)
- ECie-ESG-Score (Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH)

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

Ziel des ECie Fair Future Fund ist es, einer der strengsten Nachhaltigkeitsfonds auf dem Markt zu sein. Dabei setzen wir auf ein striktes Kontroversen Screening, einen Best-In-Class-Ansatz und auf ein sehr strenges Ausschlussverfahren auf der Basis unserer Kriterien. Des Weiteren setzen wir ausschließlich auf Einzeltitel, um unsere Kriterien zuverlässig umsetzen zu können, Transparenz für die Anleger zu schaffen und um laufende Kosten einsparen zu können.

Folgende Ausschlusskriterien gelten für den ECie Fair Future Fund:

Ausschlusskriterien bei Unternehmen		
	Menschenrechtsverletzungen	Komplettausschluss bei geringsten nachgewiesenen Verletzungen auch bei Zulieferer oder Finanzierer
	Steuervergehen	Komplettausschluss bei geringsten nachgewiesenen Verletzungen
	Kinderarbeit	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen auch bei Zulieferer
	Zwangsarbeit	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen auch bei Zulieferer
	Faire Arbeitsbedingungen	Komplettausschluss bei geringsten nachgewiesenen Verletzungen auch bei Zulieferern
	Diskriminierung am Arbeitsplatz	Komplettausschluss bei geringsten nachgewiesenen Verletzungen auch bei Zulieferern
	Umweltvergehen / Umweltverschmutzung	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen auch bei Zulieferer und Finanzierer
	Bilanzbetrug	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen
	Wettbewerbsvergehen	Komplettausschluss bei geringsten nachgewiesenen Verletzungen
	Geldwäsche / Geldtransfers	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen
	Bestechung	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen

Ausschlüsse Geschäftsfelder		
	Atomkraft	Ausschluss bei Umsatzanteil > 1%, auch Uranförderung und Serviceleistungen
	Pornografie	Ausschluss ab einem Umsatzanteil > 1% beim Handel > 5%
	Stammzellen- und Embryonenforschung	Komplettausschluss
	Tabakproduzenten	Ausschluss ab einem Umsatzanteil > 0%, bzw. >1% bei Service-Unternehmen
	Tabakhändler	Ausschluss, sofern >10% vom Gesamtumsatz
	gewaltverherrlichende Videospiele	Ausschluss von Produzenten mit einem Umsatzanteil >1%

Ausschlüsse Geschäftsfelder		
	Abtreibung	Ausschluss von Unternehmen (Produktion, Distribution, Service) bei Umsatzanteil > 1%
	Alkohohländler	Ausschluss, sofern >5% vom Gesamtumsatz
	Alkoholproduzenten	Ausschluss, sofern >5% vom Gesamtumsatz, bei Spirituosen sofern > 1%
	Tierversuche	Ausschluss von Unternehmen die mit Tierversuchen in Verbindung stehen (Ausnahme Pharma)
	Pelze	Komplettausschluss von Pelz-Farmen und Pelzproduzenten. Händler ausgeschlossen ab einem Anteil von > 5%
	Waffenproduzenten & Waffenhändler	Ausschluss von Produzenten und Händlern von zivilen Schusswaffen ab einem Umsatzanteil > 1%. Komplettausschluss von sogenannten "kontroversen Waffen"
	Verhütungsmittel	Ausschluss von Unternehmen (Produktion und Distribution) bei Umsatzanteil > 1%. Unternehmen aus dem Bereich Service bei Umsatzanteil > 5%
	Fossile Brennstoffe (Erzeuger, Händler, Dienstleister)	Komplettausschluss bei Umsatzanteil > 1%
	Glückspiel	Ausschluss, sofern >5% vom Gesamtumsatz
	Produzenten gentechnisch veränderter Organismen (GMO)	Ausschluss bei Umsatzanteil > 1%
	Händler und Anwender gentechnisch veränderter Organismen (GMO)	Ausschluss bei Umsatzanteil >10%
	gefährliche Pestizide	Ausschluss von Produzenten mit einem Umsatzanteil von > 5%
	gefährliche und zulassungspflichtige Stoffe und Substanzen	Keine Investition in Unternehmen, die Stoffe produzieren oder vertreiben die auf der "REACH Authorisation List" (Verzeichnis der zulassungspflichtigen Stoffe) aufgeführt sind
	Militär Ausrüstung und Services	Ausschluss bei Umsatzanteil > 1%

Ausschlüsse Staaten (Staatsanleihen)		
	Autoritäres Staatsregime	Ausschluss von Staatsanleihen aus Staaten, die als "nicht frei" oder nur "teilweise frei" gelten
	mangelnder Umweltschutz / Biodiversität	Ausschluss von Staaten, die die "Convention on Biological Diversity" nicht unterschrieben haben.
	Kinderarbeit	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen
	mangelnder Klimaschutz	Ausschluss von Staatsanleihen aus Staaten, die das Kyoto Protokoll oder das Pariser Klimaabkommen nicht ratifiziert haben.
	Energieerzeugung aus Kohle	Ausschluss von Staatsanleihen die mehr als 25% ihrer Energie aus Kohlekraftwerken beziehen und/oder keinen Kohleausstieg beschlossen haben.
	Korruption	Komplettausschluss Korruptionswahrnehmungsindex CPI < 50

Ausschlüsse Staaten (Staatsanleihen)		
	Todesstrafe	Keine Investition in Staatsanleihen von Ländern in denen es die Todesstrafe gibt
	Diskriminierung	Ausschluss von Staaten in denen die Gleichberechtigung einzelner Gruppen stark eingeschränkt ist.
	Euthanasie / Sterbehilfe	Ausschluss von Staaten in denen Euthanasie/aktive Sterbehilfe legal ist bzw. in denen diese nicht strafrechtlich verfolgt wird.
	Versammlungs-, Meinungs- und Pressefreiheit	Ausschluss von Staatsanleihen in denen diese Rechte nicht gewährleistet sind.
	Friedfertigkeit (Global Peace Index)	Ausgeschlossen sind Länder die im "Global Peace Index" (GPI) des gemeinnützigen Think Tanks Institut für Wirtschaft und Frieden mit „very low“ abschneiden.
 humanrights.	Achtung der Menschenrechte	Ausschluss von Ländern in denen die grundlegenden Menschenrechte stark eingeschränkt werden.
	Faire Arbeitsbedingungen	Wenn Arbeitsbedingungen wie Mindestlöhne, Arbeitszeiten und Sicherheitsvorschriften besonders schlecht sind, wird der Staat ausgeschlossen.
	Militärausgaben, Nuklearwaffen	keine Investition in Staaten deren Militär Budget mehr als 2% des Bruttoinlandsprodukts beträgt oder die Atomwaffen besitzen
	Geldwäsche / Geldtransfers	Komplettausschluss bei geringsten Verletzungen
	Atomkraft	Ausschluss von Staaten, die mehr als 10% ihrer Energie mit Kernkraft erzeugen und/oder noch keinen Atomausstieg beschlossen haben.
	Walfang	keine Investition in Staaten die Walfang betreiben

Weitere Fondsdetails sind auf unserer Webseite ausführlich aufgeführt:

<https://e-cie.de/unser-verstaendnis/>

<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

<https://e-cie.de/wp-content/uploads/2021/05/Best-in-Class-Ansatz-2021-04.pdf>

<https://e-cie.de/wp-content/uploads/2021/05/Ausschlusskriterien-2021-05.pdf>

3.4 Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?⁴

Siehe Frage 3.3, darüber hinaus werden nachhaltige Branchen wie z.B. Erneuerbare Energien und Recycling übergewichtet.

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

Der ECie Fair Future Fund investiert in Unternehmen, die aktiv das Ziel verfolgen die Zukunft unseres Planeten positiv zu beeinflussen. Vor diesem Hintergrund wird im ersten Schritt durch strenge und konsequente Ausschlusskriterien die Anzahl der möglichen Unternehmen eingegrenzt. Die verbliebenen Unternehmen kommen für eine Investition nur dann in Frage, wenn Sie Branchenführer bezogen auf Ökologie, Soziales und faire Unternehmensführung sind (Best-In-Class-Ansatz). In einem begrenzten Umfang ist die Investition auch in Unternehmen möglich, die die genannten Ausschlusskriterien bereits erfüllen, und darüber hinaus im Begriff sind ihre Nachhaltigkeitswerte deutlich zu verbessern (Turn-Around-Kandidaten).

Es erfolgt keine Investition in Fonds oder ETF, da wir hier nicht zu 100% die Einhaltung der Ausschlusskriterien gewährleisten können. Daher finden sich im Fonds ausschließlich Aktien und Anleihen, zu denen uns eine ausführliche ESG-Analyse vorliegt.

Umfangreiche Informationen hierzu (Anlageprozess, Ausschlusskriterien) erhalten Sie auf unserer Website: <https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

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

Zum einen wird ein wöchentliches Kontroversen-Screening durchgeführt, zum anderen wird das gesamte Unternehmensuniversum von ISS ESG quartalsweise auf unsere Ausschlusskriterien überprüft. Werden bei einem Unternehmen Kontroversen oder Verstöße gegen Ausschlusskriterien bekannt, erfolgt umgehend der Verkauf dieser Position. Auf unserer Website veröffentlichen wir alle Verkäufe, die aus diesen Gründen erfolgt sind.

<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

⁴ 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>

4 Der Investment-Prozess

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

Alle investierten Titel innerhalb des Fonds unterliegen der ESG Analyse. Im ersten Schritt wird durch die Anwendung strenger und konsequenter Ausschlusskriterien die Anzahl der möglichen Unternehmen eingegrenzt. Das Anlageuniversum unseres ESG-Datenanbieters (ISS ESG) besteht aus insg. 6.628 Unternehmen und 121 Staaten. Abzüglich der nicht börsennotierten Unternehmen werden aktuell (Stand Sept. 2020) insgesamt 6.326 Unternehmen auf die definierten Ausschlusskriterien hin gescreent. Es verbleiben aktuell 613 Unternehmen im Anlageuniversum des ECie Fair Future Fund. Diese Unternehmen kommen für eine Investition nur dann in Frage, wenn Sie Branchenführer bezogen auf Ökologie, Soziales und faire Unternehmensführung sind (Best-In-Class-Ansatz). Hierzu greifen wir auf verschiedene Nachhaltigkeitskennzahlen zurück, die von der Ratingagentur ISS ESG ermittelt wurden. Alle Unternehmen müssen hierbei auch Mindestwerte in diesen ESG-Kennzahlen erreichen. In einem begrenzten Umfang ist die Investition auch in Unternehmen möglich, die die genannten Ausschlusskriterien bereits erfüllen, aber im Bereich einzelner ESG-Kennzahlen noch nicht zur Spitzengruppe gehören (Turn-Around-Kandidaten). Weitere Details wurden auf unserer Website veröffentlicht:

<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

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

Es werden nachhaltige Branchen wie z.B. erneuerbare Energien und Recycling übergewichtet

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

Es erfolgt ausschließlich die Investition in Wertpapiere zu deren Emittenten uns ein umfangreiches und vergleichbares ESG-Rating vorliegt.

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

Der Best in Class Ansatz wurde nicht mehr nur auf eine ESG-Gesamtnote fokussiert, sondern auf einen breiteren Ansatz mit unterschiedlichen ESG-Kennzahlen erweitert. Siehe hierzu auch das auf der Website veröffentlichte Dokument zum Best in Class Ansatz. <https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

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?

Da wir nicht gewährleisten können, dass andere Fondsgesellschaften die strengen Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlüsse konsequent umsetzen, investieren wir nicht in andere Investmentfonds.

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?⁵

Das Portfolio wird wöchentlich auf der ESG Plattform hochgeladen. Dabei wird es auf alle von uns festgelegten Ausschlusskriterien überprüft.

6 Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

6.1 Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?

Durch die sehr umfangreichen Ausschlusskriterien in Verbindung mit den hohen Mindestwerten bei den ESG-Kennzahlen des Best in Class Ansatzes erreichen wir ein sehr hohes ESG-Niveau bei unserem Portfolio.

Im monatlichen Rhythmus wird auf der Website der Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH (<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>) ein ausführlicher Nachhaltigkeitsreport inkl. Benchmarkvergleich veröffentlicht. Folgende Informationen sind hier enthalten:

- ESG-Fondsbewertung unabhängiger Institute (Morningstar, MSCI, ISS ESG)
- Historische Entwicklung der ESG-Fondsbewertung seit Fondsauflegung
- ESG-Benchmarkvergleich: ECie Fair Future Fund im Vergleich zu MSCI World und MSCI World SRI. Vergleich der ISS-ESG-Kennzahlen ESG-Performance-Score, Carbon-Risk-Rating und SDG-Solution Score.
- Übersicht aller aktuell investierten Wertpapieren inklusive Angabe des jeweiligen ECie ESG Ratings (abgeleitet aus ESG-Bewertung ISS ESG und MSCI)

⁵ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

6.2 Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?⁶

Im Rahmen des unter 6.1 genannten Nachhaltigkeits-Reports werden auf Fondsebene die ESG-Ratingergebnisse von ISS ESG, Morningstar und MSCI herangezogen. Bezogen auf das Portfolio werden darüber hinaus die ESG-Kennzahlen „ESG Performance Score, Carbon Risk Rating und SDG Solution Score“ auch im Vergleich zur Benchmark veröffentlicht. Darüber hinaus werden auch ESG-Werte (ECie ESG Rating) der investierten Einzeltitel veröffentlicht.

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

Über unsere Homepage haben Kunden und Anleger die Möglichkeit sich über unseren Fonds umfassend zu informieren. Hierbei werden sowohl die Eckdaten des Fonds und der Anlagestrategie als auch insbesondere Informationen zum Nachhaltigkeitsprozess (Ausschlusskriterien, Best-In-Class-Ansatz) veröffentlicht. Zusätzlich veröffentlichen wir monatlich einen ausführlichen Nachhaltigkeitsreport mit umfangreichen Nachhaltigkeitsinformationen

<https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/>

Des Weiteren befinden wir uns im Aufbau eines eigenen YouTube Channel, um auf diesem Weg Anleger und Kunden zu informieren. Zusätzlich informieren wir unsere Kunden mit einem Newsletter über Neuigkeiten und den aktuellen Stand.

6.4 Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?⁷

Die Ausübung der Stimmrechte erfolgt durch die HANASINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Diese veröffentlicht einmal jährlich ihr Abstimmungsverhalten auf ihrer Homepage. Auf unserer Homepage haben wir eine Zusammenfassung veröffentlicht, nach welchen Grundsätzen sich das Abstimmungsverhalten richtet.

Die Veröffentlichung zu den kumulierten Ergebnissen der Stimmrechtsausübung erfolgt jährlich auf der Homepage der HANSAINVEST:

<https://www.hansainvest.com/deutsch/ueber-uns/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen.html>

Auf der Website <https://e-cie.de/unsere-fondsloesung/> veröffentlicht auch die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH zeitnah nach der jeweiligen Hauptversammlung die Ergebnisse der Stimmrechtsausübung bei den einzelnen Hauptversammlungen.

⁶ Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

⁷ 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.

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 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

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
Motzstraße 3 SF
D-10777 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.