

**Europäischer Transparenz Kodex  
für Nachhaltigkeitsfonds**  
Version 3.0





## Einleitung

Der Europäische Transparenz Kodex gilt für Nachhaltigkeitsfonds, die in Europa zum Vertrieb zugelassen sind und deckt zahlreiche Assetklassen 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 Fondmanager beim Ausfüllen des Transparenz Kodex unterstützt.

## Der Kodex basiert auf zwei grundlegenden Motiven

Der Möglichkeit, den Nachhaltigkeitsansatz von nachhaltigen Publikumsfonds Anlegern und anderen Stakeholdern einfach und vergleichbar zur Verfügung zu stellen.

Proaktiv Initiativen zu stärken, die zur Entwicklung und Förderung von Nachhaltigkeitsfonds beitragen, indem ein gemeinsames Rahmenwerk für Best Practice 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-Strategie 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, die sie beim Ausfüllen des Transparenz Kodex nicht beantworten konnten.

Antworten müssen mindestens jährlich aktualisiert werden und das Datum der letzten Aktualisierung tragen.

Antworten zum Kodex müssen leicht zugänglich auf der Internetseite des Fonds, der Fondsgesellschaft oder des Fondsmanagers stehen. In jedem Fall müssen die Unterzeichner angeben, wo die Informationen zu finden sind, welche vom Kodex gefordert werden.

Die Unterzeichner sind für die Antworten verantwortlich und sollen dies auch deutlich machen.

---

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

## **Erklärung der Steyler Bank GmbH, Sankt Augustin**

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der Steyler Bank. Seit 1964 bietet die Steyler Bank Nachhaltige Geldanlagen an, seit 2000 als Universalbank in der Rechtsform der GmbH in Deutschland und seit 2002 auch in Österreich. Wir begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere vierte Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.03.2017 bis zum 28.02.2018. 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 Steyler 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. Die Steyler Bank befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Sankt Augustin, August 2017

## 1 Grundlegende Informationen

### Die Fondsgesellschaft

#### 1a Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche den/die Fonds verwaltet, für den/die dieser Kodex gilt.

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Ferdinandstraße 65-67  
20095 Hamburg  
[www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com)

Kontakt:

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

in Kooperation mit

Steyler Bank GmbH  
Arnold-Janssen-Str. 22  
53757 Sankt Augustin  
[www.steyler-bank.de](http://www.steyler-bank.de)

Kontakt:

Jutta Hinrichs  
Tel. + 49 2241 120 5420  
Fax + 49 2241 120 5123  
e-mail: [jutta.hinrichs@steylerbank.de](mailto:jutta.hinrichs@steylerbank.de)

#### 1b Beschreiben Sie bitte allgemein die Philosophie der Fondsgesellschaft mit Blick auf die Berücksichtigung von ESG-Kriterien.

Vorbemerkung: Die Steyler Bank – im folgenden Steyler Ethik Bank genannt – ist Initiator der Steyler Fondsfamilie „Fair und Nachhaltig“, kurz auch FuN-Fonds genannt. Diese umfasst aktuell einen Aktien-, einen Renten- sowie einen Stiftungsfonds. Allen drei Fonds liegen die Philosophie und der Ethikfilter der Steyler Ethik Bank zugrunde. 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.

Die Ethik und der Nachhaltigkeitsansatz der Steyler Ethik Bank basiert auf den christlichen Leitlinien der Steyler Missionare, (SVD – Gesellschaft des Göttlichen Wortes), einer katholischen Ordensgemeinschaft, die sich seit 1875 für Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung einsetzt.

Als christliches Finanzinstitut und einzige Ordensbank Europas verfolgt die Steyler Ethik Bank einen dreifachen Ethik-Ansatz:

- ehrliche, kompetente, partnerschaftliche Kundenberatung und -betreuung zu ethisch-nachhaltiger Geldanlage,

- Investition nur in ausgewählte Emittenten, die den genannten Grundprinzipien entsprechen; die Steyler Ethik Bank folgt hierbei der Maxime der Gewinnoptimierung statt Gewinnmaximierung,
- Gewinne der Steyler Ethik Bank fließen in weltweite Gesundheits- und Ausbildungsprojekte der Steyler Missionare.

Als Ordensbank haben wir eine besondere Mission auf dem Finanzmarkt: Unser Ziel ist es, zentrale christliche Grundprinzipien so konkret wie möglich in unseren Anlagekriterien umzusetzen. Investitionskapital entfaltet eine Wirkung und wir wollen vermeiden, dass Investitionen eine negative Auswirkung auf Gerechtigkeit, Frieden 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 laufend weiter.

Die Steyler Ethik Bank legt die Kundengelder auf den Geld-, Kredit- und Kapitalmärkten in der Weise an, dass sie in Einklang mit der Verwirklichung folgender Ziele stehen:

**Gerechtigkeit:** Einsatz für die Anerkennung der Würde eines jeden Menschen, die Einhaltung der Menschenrechte, für die Solidarität mit Armen und Unterdrückten und für gerechte Arbeitsbedingungen

**Frieden:** Einsatz für den Respekt vor den Kulturen und Religionen und für den interreligiösen Dialog

**Bewahrung der Schöpfung:** Einsatz für einen verantwortlichen Umgang mit den begrenzten Ressourcen der Erde

Zur Operationalisierung des eigenen Ethik-Ansatzes greift die Steyler Ethik Bank auf den Frankfurt-Hohenheimer-Leitfaden zurück und folgt dessen Systematik. Für die Beurteilung von ethischer Nachhaltigkeit werden drei Bewertungsdimensionen zugrunde gelegt: Kulturverträglichkeit, Naturverträglichkeit und Sozialverträglichkeit. Bei der Bewertung von Anlagen greift die Bank auf die Ratingagentur oekom research AG zurück, die sich auf Nachhaltigkeitsratings spezialisiert hat.

Die für die Gesamtbank definierten Anlagekriterien gelten zugleich für die Steyler Fonds. Sie stellen sicher, dass nur in Unternehmen und Marktsegmente investiert wird, die den Zielen „Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung“ entsprechen. So leisten die Fonds einen aktiven Beitrag für eine faire und zukunftsfähige Welt.

Die sorgfältige Analyse der Unternehmen, die für das Anlageuniversum des Fonds in Frage kommen, obliegt dem „Ethik-Anlagerat“, der 2013 speziell für die „Steyler Fondsfamilie Fair und Nachhaltig“ eingerichtet wurde. Dieses Fachgremium bezieht seine Informationen sowohl aus den Analysen von oekom-research wie auch aus den Informationen aus dem weltweiten Steyler Netzwerk. Steyler Ordensmänner und Ordensschwestern sind in über 70 Ländern der Erde im Einsatz und leben somit dort, wo große multinationale Unternehmen ihre Produktionsstätten haben oder Großbauprojekte betreiben. Die Steyler Ethik Bank kann diese Informationen über das Sozial- und Umweltverhalten der Unternehmen vor Ort in die Unternehmensbewertung einbeziehen und auf dieser Grundlage in einen direkten Dialog mit den Unternehmen treten.

## ■ Ist die Philosophie der Fondsgesellschaft in Bezug auf ESG-Kriterien auf deren CSR-Strategie abgestimmt oder von ihr inspiriert?

Die Philosophie der Steyler Ethik Bank – also sozusagen ihre ethische christliche CSR-Strategie – ist die Wertebasis für die drei Fonds und deren Titelauswahl. Der Ethik-Anlagerat hat die Entscheidungsgewalt über die Aufnahme in bzw. den Ausschluss von Titeln aus dem Anlageuniversum. Das ethische Anlageuniversum gilt für die Fonds und für das gesamte ethisch-nachhaltige Produktsortiment der Bank sowie für die Eigenanlagen der Bank am Kapitalmarkt. Das Fondsmanagement, welches von Warburg Invest durchgeführt wird, ist an die Vorgabe des ethischen Anlageuniversums gebunden.

Weitere Informationen zum Steyler Ethikkonzept sowie zu den Steyler Fonds und deren Nachhaltigkeitsansatz finden Sie unter nachstehenden Links:

<https://www.steyler-bank.de/>

<https://www.fun-fonds.de/>

## ■ Hat die Fondsgesellschaft die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren (PRI) unterzeichnet?

Ja, die Steyler Ethik Bank hat im August 2013 die UNPRI unterzeichnet.

Seit dem Berichtsjahr 2014/2015 nimmt sie an dem jährlichen Reporting-Prozess teil.

<https://www.unpri.org/organisation/steyler-bank-gmbh-141960>

## ■ Ist der Fondsmanager Unterzeichner oder Mitglied einer anderen nationalen oder internationalen Initiative, die Nachhaltigkeit im Finanzsektor fördert?

Die Steyler Ethik Bank ist Mitglied in:

- Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.  
<http://www.forum-ng.org>
- CRIC e.V. - Corporate Responsibility Interface Center  
<http://www.cric-online.org>
- Arbeitskreis Nachhaltigkeit beim Bundesverband deutscher Banken  
<http://www.bankenverband.de>
- Verein für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstituten e.V. (VfU)  
<http://www.vfu.de>
- B.A.U.M. Bundesdeutscher Arbeitskreis für Umweltgerechtes Management e.V.  
<http://www.baumev.de>

Die Steyler Ethik Bank hat folgende Initiativen unterzeichnet:

- Montreal Carbon Pledge
- Paris Pledge for Action

## ■ Verfügt die Fondsgesellschaft über eine ESG-Engagement-Strategie?

Ja, diese ist abrufbar unter [https://www.fun-fonds.de/mb1286/141111\\_Engagementrichtlinien-deutsch.pdf?v=1](https://www.fun-fonds.de/mb1286/141111_Engagementrichtlinien-deutsch.pdf?v=1) und lautet wie folgt:

Die Steyler Ethik 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 Ethik Bank als ethischer Investor positiven Einfluss auf Unternehmen und auf den Finanzmarkt ausüben. Die Steyler Ethik 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 Geschäftsführung der Steyler Ethik Bank.

Der Ethik-Anlagerat hat bei der Auswahl von Unternehmen für Engagement-Prozesse insbesondere die Emittenten von Titeln aus den Fair und Nachhaltig-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. Der Ethik-Anlagerat entscheidet darüber, ob die Steyler Ethik Bank sich binnen einer Frist von drei Monaten von dem Titel trennt oder ob sie vorerst investiert bleibt. In diesem Fall wird der Emittent auf eine sogenannte Watch List gesetzt und der Ethik-Anlagerat beobachtet das Verhalten des Unternehmens.

Die Steyler Ethik Bank hat seit 2012 bereits mehrere Engagements durchgeführt und stellt fest, dass die meisten Unternehmen sehr schnell und positiv auf den Dialog reagieren.

## ■ **Verfügt die Fondsgesellschaft über Grundsätze zur Ausübung von Stimmrechten?**

Ja, diese sind ebenfalls in den Engagement-Richtlinien enthalten (siehe Link).

In der operativen Umsetzung des Engagement-Prozesses kann die Steyler Ethik 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 Ethik Bank verspricht sich von diesem sogenannten In-house-Dialog die Möglichkeit der direkten Einflussnahme.

Eine zweite Möglichkeit besteht darin, dass die Steyler Ethik Bank ihre Stimmrechte bei Hauptversammlungen von Unternehmen ausübt. Die notwendige formale Bevollmächtigung erfolgt durch Warburg Invest KAG, die wiederum die Stimmrechte an die Deutsche Schutzvereinigung für Wertpapierbesitz e.V. (DSW) überträgt.

Bislang nimmt die Steyler Ethik Bank ihre Stimmrechte nur indirekt wahr. Eine Begründung und nähere Erläuterung ist abrufbar unter [https://www.fun-fonds.de/mb1285/20150929\\_State-ment-22Voting22.pdf?v=1](https://www.fun-fonds.de/mb1285/20150929_State-ment-22Voting22.pdf?v=1). Dies schließt aber eine aktivere Wahrnehmung der Stimmrechte in Zukunft nicht aus.

- **Beschreiben Sie bitte, wie die Fondsgesellschaft oder die Unternehmensgruppe dazu beiträgt, Nachhaltige Geldanlagen zu fördern und weiterzuentwickeln.**

Die Steyler Ethik Bank möchte Unternehmen zur Wahrnehmung von sozialer und ökologischer Nachhaltigkeit motivieren. Sie tut dies in erster Linie in Verantwortung für die Menschen weltweit, deren Lebensbedingungen in erheblichem Maße von dem Sozial- und Umweltverhalten der Unternehmen abhängen. Somit schließt sich der Kreis zwischen dem Engagement der Steyler Ethik Bank und dem Einsatz der Steyler Missionare und Steyler Missionsschwestern für arme und benachteiligte Menschen weltweit. Die Steyler Ethik Bank tut dies aber auch, um den Finanzmarkt positiv mitzugestalten. Sie versteht sich als „Missionarin“ auf dem Finanzmarkt und möchte dazu beitragen, dass ethisch-nachhaltige Geldanlagen zum „Mainstream“ werden.

Um diese beiden Ziele zu erreichen, hat die Steyler Ethik Bank ganz bewusst die Steyler Fondsfamilie Fair und Nachhaltig aufgelegt. Sie möchte damit beweisen, dass es durchaus möglich ist, Fonds mit sehr hohen Anforderungen an Ethik und Nachhaltigkeit aufzulegen und gleichzeitig eine gute Performance zu erzielen.

### **1c Beschreiben oder listen Sie Ihre nachhaltigen Anlageprodukte auf und die spezifischen Ressourcen, die Ihnen im Zusammenhang mit Ihren Nachhaltigkeits-Aktivitäten zur Verfügung stehen.**

Die nachhaltigen **Fonds**-Anlageprodukte der Steyler Ethik Bank sind folgende:

Steyler Fair und Nachhaltig – Aktien

Steyler Fair und Nachhaltig – Renten

Steyler Fair und Nachhaltig – Stiftungsfonds

Die Steyler Ethik Bank bietet ihren Kunden darüber hinaus weitere rein nachhaltige Anlageprodukte (Missions-Sparbücher, Missions-Festgelder, Missions-Wachstumssparen etc.) und seit dem 1. April 2014 die „**Fondsgebundene Vermögensverwaltung**“ an. Dieser liegt ein einzigartiger Auswahlprozess des Fonds-Universums durch die Steyler Ethik Bank zugrunde:

Es qualifizieren sich nur solche Fonds für das Fonds-Anlageuniversum, die explizit Unternehmen der Rüstungs- und Atombranche sowie Unternehmen (jeglicher Branchen) mit Verstößen gegen Menschen- und Arbeitsrechte ausschließen. Mit diesen vier zu erfüllenden Ausschlusskriterien basiert die Steyler fondsgebundene Vermögensverwaltung nur auf Fonds, die einen aktiven Beitrag zu Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten.

Auch die **Eigenanlage** der Steyler Ethik Bank (Depot A) orientiert sich an Nachhaltigkeitskriterien. Die Eigenanlagen und das Kundenwertpapiervermögen (Depot B), also die Assets under Management, betragen zum 31.12.2016 ca. 478,4 Mio. Euro.

Die spezifischen Ressourcen zur Sicherstellung des hohen Steyler Anspruchs an Ethik und Nachhaltigkeit spiegeln sich in den internen Organisationsstrukturen des Hauses, in den mit externen Experten besetzten Gremien und der engen Kooperation mit der oekom research AG wieder.



■ **Beschreiben /spezifizieren Sie bitte die Ressourcen, welche die Fondsgesellschaft bereitstellt und geben Sie an, wo diese Informationen erhältlich sind.**

Die Steyler Ethik Bank betreibt ihr nachhaltiges Geldanlage- und Beratungsgeschäft mit folgenden Ressourcen:

- 55 Mitarbeiter, davon 20 zertifizierte ECO-Anlageberater
- Interner Anlageausschuss (5 Mitglieder), der die Hausmeinung monatlich festlegt
- Stabsstelle Ethik & Nachhaltigkeit (1 Mitarbeiterin) für das interne ESG-Research (seit 2012)
- Ethik-Ausschuss (4 Mitglieder) unter Vorsitz von Dr. Klaus Gabriel (seit 2010); dieser berät die Geschäftsführung der Bank zu strategischen Fragen in puncto Ethik & Nachhaltigkeit
- Ethik-Anlagerat (7 Mitglieder) für die FuN-Fonds unter Vorsitz von Dr. Klaus Gabriel (seit 2013); dieser hat Entscheidungsbefugnis über das Anlageuniversum und initiiert die Engagement-Prozesse
- Steyler Netzwerk mit engagierten Missionaren und Missionsschwestern weltweit– sie liefern Informationen über das lokale Verhalten von multinationalen Konzernen im Hinblick auf die ESG-Kriterien
- Kooperation mit der oekom research AG für das externe ESG-Research (seit 2002)
- 10 Portfoliomanager bei Warburg Invest

**1d Wie sehen Inhalt, Häufigkeit und Wege der Informationsvermittlung aus, mit denen die Fondsgesellschaft Anleger über die berücksichtigten ESG-Kriterien informiert?**

Die Kunden der Steyler Ethik Bank erhalten kontinuierlich Informationen über die ESG-Kriterien über die Homepage, über den monatlichen Newsletter „Steyler Ethik Bank Aktuell“ und über diverse Broschüren, „Geschäftsbericht der guten Taten“ etc. Außerdem werden von Warburg Invest regelmäßig die Factsheets, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die Portfolios erstellt und den Steyler Bank -Kunden zur Verfügung gestellt.

Alle Informationen werden auf der Website [www.fun-fonds.de](http://www.fun-fonds.de) umfänglich zur Verfügung gestellt.

Zusätzlich stehen auf der Fondsseite der KAG Warburg Invest alle rechtlichen Fondsdokumente als Downloads zur Verfügung.

Steyler Aktienfonds: [https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds\\_id=360](https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds_id=360)

Steyler Rentenfonds: [https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds\\_id=1182](https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds_id=1182)

Steyler Stiftungsfonds: [https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds\\_id=3561](https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds_id=3561)

## Die Nachhaltigkeitsfonds

**1e Bitte geben Sie die Namen der Fonds an, für die dieser Kodex gilt, sowie die entsprechenden Hauptcharakteristika.**

**Anlagestruktur Steyler Fair und Nachhaltig - Aktien**

Rechtsform: Richtlinienkonformes Sondervermögen

Risikoklasse: 5 (SRRI)

Tranche R: ISIN DE000A1JUVL8 / WKN A1JUVL

Tranche I: ISIN DE000A1JUVM6 / WKN A1JUVM

Anlagestruktur zum 31.12.2016

Aktien Euro-Zone 66,20%

Aktien nicht Euro-Zone 32,84%

Liquidität 0,96%

**Anlagestruktur Steyler Fair und Nachhaltig - Renten**

Rechtsform: Richtlinienkonformes Sondervermögen

Risikoklasse: 3 (SRRI)

Tranche R: ISIN DE000A1WY1N9 / WKN A1WY1N9

Tranche I: ISIN DE000A1WY1P4 / WKN A1WY1P

Anlagestruktur zum 30.12.2016

Unternehmensanleihen 56,99%

Staatsanleihen 24,63%

Pfandbriefe /Kommunal-

Obligationen

Wandelanleihen 8,27%

Liquidität 7,04%

**Anlagestruktur Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds**

Rechtsform: Richtlinienkonformes Sondervermögen

Risikoklasse: 4 (SRRI)

Tranche R: ISIN DE000A111ZH7 / WKN A111ZH

Tranche I: ISIN DE000A111ZJ3 / WKN A111ZJ

Anlagestruktur zum 30.12.2016

Aktien 11,89%

Investmentanteile Aktien 9,60%

Pfandbriefe/Kommunalobl. 9,01%

Staatsanleihen 28,61%

Unternehmensanleihen 28,39%

Wandelanleihen 1,04%

Liquidität 11,46%

Alle drei „Steyler Fair und Nachhaltig - Fonds“ zeichnen sich durch einen doppelten Auswahlfilter im Bereich der Ethik und Nachhaltigkeit und durch eine Finanzanalyse und Titelselektion aus dem investierbaren Anlageuniversum aus.

### **Erste Stufe: Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse – gültig für alle FuN-Fonds:**

In der ersten Stufe werden die Unternehmen und Staaten einer umfangreichen Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Grundlage hierfür ist der oekom-Prime-Standard basierend auf dem absoluten Best-in-Class-Ansatz, nachdem nur Unternehmen ausgewählt werden, die in ihrer jeweiligen Branche „Klassenbester“ in punkto Nachhaltigkeit sind. Diese „Best-in-Class“-Unternehmen werden in einem zweiten Schritt daraufhin überprüft, in welchen Geschäftsfeldern sie tätig sind bzw. welche Geschäftspraktiken sie anwenden. Sollte es sich hierbei um kontroverse Geschäftsfelder bzw. kontroverse Geschäftspraktiken handeln, kommen die Unternehmen nicht für den Fonds in Frage. Somit ist sichergestellt, dass in den Fonds nur Best-in-Class-Unternehmen ohne Verstöße gegen Ausschlusskriterien vertreten sind. Staaten werden anhand des oekom Country Rating beurteilt (zu erreichende Mindestnote: B-) und ebenfalls auf den Verstoß von Länder-Ausschlusskriterien überprüft.

### **Zweite Stufe: Finanzanalyse und Titelselektion von Aktien und Anleihen:**

In einer weiteren Stufe erfolgt für Aktienemittenten eine detaillierte Finanzanalyse der Unternehmen des investierbaren nachhaltigen Anlageuniversums. Hierbei kombiniert das aktive Fondsmanagement fundamentale, quantitative und technische Ansätze für die Auswahl der Unternehmen.

Das Fondsvermögen wird sowohl in große internationale Unternehmen (Large Caps) als auch in kleinere und mittelgroße europäische Unternehmen (Small und Mid Caps) investiert.

Emittenten von verzinslichen Wertpapieren werden ebenfalls einer detaillierten Finanzanalyse unterzogen. Die Titelselektion von Unternehmensanleihen basiert auf einer Kombination eines Top-Down-Ansatzes mit einem Bottom-Up-Ansatz. In dem Top-Down-Ansatz wird die Sektorallokation und -gewichtung des Portfolios durch qualitatives Research bestimmt, während im nachfolgenden Bottom-Up-Ansatz die Einzeltitelselektion durch quantitative und qualitative Analysen erfolgt.

Bei der Auswahl von Staatsanleihen liegt neben der klassischen Bonitätsanalyse ein besonderes Augenmerk auf der optimalen Laufzeitenstruktur der kundenspezifischen Portfolios. Zur Ermittlung setzt das Fondsmanagement u.a. sogenannte „Rolldown-“ und „Carry-“ Analysen ein. Auswertungen zur taktischen Durationspositionierung komplettieren die Entscheidungen.

Im Pfandbriefsegment erweitert das Fondsmanagement die Analyse der Emittenten um die Bewertung der gesetzlichen Rahmenbedingungen, die Auswertung der Deckungsstöcke bzw. des Collaterals (z.B. Auswertung der durchschnittlichen Darlehensreife / Seasoning und der durchschnittlichen Beleihungsausläufe) sowie die Beurteilung der jeweiligen Bond-Strukturen (z.B. Hard Bullet vs. Soft Bullet bzw. Conditional Pass-through).

## **1f Was versuchen diese Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu erreichen?**

Die Steyler FuN-Fonds leisten ihren Beitrag zu einer besseren Welt, indem sie ganz gezielt in nachhaltige Emittenten (Unternehmen und Staaten) investieren und dadurch soziale und ökologische Nachhaltigkeit fördern. Mit dem ausgeprägten Nachhaltigkeitsansatz gelingt es den Fonds, gleichzeitig Risiken in der Finanzanlage zu minimieren und somit zu einer größeren Stabilität des Finanzmarktes insgesamt beizutragen.

Die Steyler Ethik Bank hat sich ganz bewusst zur Auflage der Steyler FuN-Fondsfamilie entschieden. Ziel war und ist es, die bereits bestehende Angebotspalette der Nachhaltigkeitsfonds um weitere Fonds zu ergänzen, die die Kriterien zur Bewertung von Ethik und Nachhaltigkeit sehr umfassend berücksichtigen. Die FuN-Fonds decken die Ansprüche von sehr ethisch-nachhaltig orientierten Investoren – insbesondere aus dem kirchlichen Bereich – vollumfänglich ab.

## 2 Vorgehensweise zur ESG-Evaluierung von Unternehmen

### 2a Welche grundlegenden Prinzipien zeichnen die ESG-Research-Methodik aus?

Die Bewertung der sozialen und ökologischen Leistungen eines Unternehmens erfolgt auf Basis des „Frankfurt-Hohenheimer-Leitfadens“. Die 850 Einzelkriterien dieses Leitfadens hat oekom research 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 und sind damit nicht absolut, sondern relativ.

Unternehmen werden als Prime eingestuft, wenn sie die von oekom definierten branchenspezifischen Nachhaltigkeitsanforderungen (Prime-Schwelle) im Rahmen des oekom Corporate Rating erreichen oder übertreffen. Das Rating von oekom research basiert auf einer 12-stufigen Notenskala von A+ bis D-. Die zu erreichende Mindestnote für die Einstufung als Best-in-Class – also die Prime-Schwelle – ergibt sich aus den branchenspezifischen Mindestanforderungen an das Sozial- und Umweltverhalten der Unternehmen: Ein Bergbaukonzern muss hierfür mindestens die Note B- erreichen, bei Dienstleistungsunternehmen der Finanz- oder IT-Branche ist die Mindestnote C. Dieser sogenannte absolute Best-in-Class-Ansatz führt dazu, dass die Steyler Ethik Bank nur in etwa 16% der Unternehmen des gesamten Ratinguniversums (von ca. 3.800) investieren kann. Die Fonds-Historie zeigt jedoch, dass sich auch mit einem solch eingeschränkten Anlageuniversum eine marktübliche Performance erzielen lässt.

Zusätzlich zu dem Prime-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.

### 2b Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?

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

- Kooperation mit oekom research AG für das externe ESG-Research – quartalsweise Lieferung des ethischen Anlageuniversums
- Stabsstelle Ethik & Nachhaltigkeit für das interne ESG-Research
- Bank interner Ethik-Ausschuss unter Vorsitz von Dr. Klaus Gabriel
- Ethik-Anlagerat ebenfalls unter Vorsitz von Dr. Gabriel
- Steyler Netzwerk mit engagierten Missionaren und Missionsschwestern weltweit

Entscheidend für die Fonds ist der Ethik-Anlagerat, da er Beschlusskompetenz für das ethische Anlageuniversum hat. Dem Ethik-Anlagerat gehören folgende Personen an:

Ethische Kompetenz

- Dr. Klaus Gabriel, Geschäftsführer von CRIC e.V., Frankfurt a.M. (Vorsitz)
- Schwester Magdalena Eichinger SSpS, Stockerau, Österreich

- Schwester Carmen Elisa SSpS, Rom, Italien
- Pater Budi Kleden SVD, Rom, Italien

#### Finanzwirtschaftliche Kompetenz

- Jutta Hinrichs, Stabstelle Ethik und Nachhaltigkeit, Steyler Ethik Bank GmbH
- Ralf Kern, Leiter Vermögensmanagement, Prokurist Steyler Ethik Bank GmbH
- Stefan Scholz, Hamburg
- Norbert Wolf, Geschäftsführer Steyler Ethik Bank GmbH

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

## 2c Welche ESG-Analysekriterien werden angewendet?

### Erster Filter: Best-in-Class-Ansatz

Die Steyler Ethik Bank möchte den Nachhaltigkeitswettbewerb zwischen den Unternehmen fördern. Wir sind der Meinung, dass Unternehmen sich eher zum nachhaltigen Handeln entschließen, wenn sie sich darüber profilieren und letztlich davon auch ökonomisch profitieren können. Diesem Zweck dient der Best-in-Class-Ansatz. Die Steyler Ethik Bank investiert nur in die Nachhaltigkeitsführer einer Branche.

Die Auswahl der Unternehmen nach dem Best-in-Class-Ansatz erfolgt anhand von **Positivkriterien** in den folgenden sechs Kategorien:

#### I. Sozialrating

- Mitarbeiter und Zulieferer
- Gesellschaft und Produktverantwortung
- Unternehmensführung und –Ethik

#### II. Umweltrating

- Umweltmanagement
- Umweltverträglichkeit der Produkte und Dienstleistungen
- Öko-Effizienz

**Im Sozialrating** wird erstens der Umgang des Unternehmens mit seinen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie mit Zulieferunternehmen untersucht. Eine faire Bezahlung und ein respektvoller und menschenwürdiger Umgang sind Voraussetzungen dafür, dass ein Unternehmen als „sozial verantwortlich agierend“ bezeichnet werden kann. Zweitens wird im Sozialrating geprüft, ob und in welcher Weise ein Unternehmen sich verantwortlich gegenüber der Gesellschaft verhält bzw. ob die von einem Unternehmen produzierten und angebotenen Güter und Dienstleistungen gesellschaftlich überhaupt wünschenswert sind. Und drittens werden beim Sozialrating schließlich auch Aspekte einer verantwortlichen Unternehmensführung und wirtschaftsethische Themen analysiert. Korruption, Bilanzfälschung oder Preisabsprachen sollen aufgedeckt und von Investorinnen und Investoren abgestraft werden.

**Im Umweltrating** wird als erstes geprüft, ob ein Unternehmen die wesentlichen ökologischen Herausforderungen bereits erkannt und in die Unternehmensstrategie implementiert hat. Es

wird also das Umweltmanagement eines Unternehmens unter die Lupe genommen um beurteilen zu können, ob und inwiefern das Unternehmen mit ökologischen Herausforderungen unserer Zeit umgeht. Zweitens wird ein detaillierter Blick auf die Umweltverträglichkeit von Produkten und Dienstleistungen geworfen. Nicht nur die Ausgangsmaterialien und die Produktionsprozesse, sondern auch die Frage der Verwertung und Entsorgbarkeit von Produkten steht hier – unter anderem – auf dem Prüfstand. Und wichtig in diesem Zusammenhang ist – drittens – der Blick auf die Öko-Effizienz von Unternehmen.

### **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 Negativkriterien ausgeschlossen werden, können sich auch nicht über den Best-in-class-Ansatz für das Anlageuniversum qualifizieren.

Die von der Steyler Ethik Bank definierten Ausschlusskriterien dienen der Konkretisierung des Grundprinzips und der Leitideen der Steyler Missionare. Sie sollen den Sinn dafür schärfen, wie durch Vermeidung bzw. Ausschluss den genannten Übeln abgeholfen werden kann. Die Best-in-Class-Unternehmen durchlaufen anschließend den Steyler Ethikfilter, bestehend aus folgenden Ausschlusskriterien:

#### **Kontroverse Geschäftsfelder:**

##### a) Elementare Bedrohung für Mensch, Natur und Frieden

- Atomenergie (ab 0%), Uran (ab 5%), Kernkomponenten (ab 5% Umsatzanteil)
- Rüstung: Waffensysteme (ab 0%), geächtete Waffen (ab 0%), sonstige Rüstungsgüter (ab 5% Umsatzanteil)
- Kohleförderung: Produzenten (ab 5%) und Verwender (ab 5% Umsatzanteil)
- Finanzwetten auf die Preisentwicklung von Nahrungsmitteln

##### b) Verletzung der Würde des menschlichen Lebens:

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

##### c) Persönliche Bedrohungen für den Menschen und seine Gesundheit

- Alkohol (hochprozentig, d.h. mehr als 15% vol.) (ab 0% Umsatzanteil)
- Tabak (ab 0% Umsatzanteil)
- Glücksspiel: besonders kontroverse Formen (ab 0%) und sonstige Formen (ab 20% Umsatzanteil)
- Biozide (ab 0% Umsatzanteil)
- Chlororganische Massenprodukte (ab 5% Umsatzanteil)
- Grüne Gentechnik (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 Abtreibung und Embryonenforschung – lassen wir keine Umsatzgrenzen zu, denn das würde unserer christlichen Grundüberzeugung widersprechen.

**Kontroverse Geschäftspraktiken**

- Arbeitsrechtsverletzungen: massive Verstöße bei Produzenten und Zulieferern
- Menschenrechtsverstöße: alle Verstöße bei Produzenten und Zulieferern
- Tierversuche: Durchführung von wissenschaftlichen Experimenten bei Herstellern von Produkten für den privaten Konsum
- Kontroverses Umweltverhalten: massive Missachtung von Umweltgesetzen, Mindeststandards bzw. Verhaltensregeln bei Produzenten, Zulieferern und Finanziers
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken: bei Vorliegen von massiven Verstößen im Bereich Korruption, Betrug etc. nimmt die Steyler Ethik Bank eine Einzelfallprüfung vor

**2d Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System, ...)?**



## 2e Wie häufig wird die ESG-Evaluierung überarbeitet?

Die Steyler Ethik Bank erhält von der oekom research AG jeweils zum Quartalsende eine aktualisierte Fassung des Anlageuniversums. Der Informationsaustausch mit den Steyler Ethik-Scouts erfolgt kontinuierlich. Jeweils zu Beginn eines neuen Quartals überprüft der Ethik-Anlagerat das Anlageuniversum und gibt dieses für die Steyler Fonds frei.

Änderungen der ESG-Kriterien sind anhand der fondsspezifischen Informationsbroschüren sowie der im Internet zugänglichen Informationen ersichtlich.

<https://www.fun-fonds.de/Home/Ethik-und-Nachhaltigkeit/Faires-Investment/c1299.html>

Anlegern teilen wir auf Anfrage jederzeit Änderungen samt Begründungen mit.

### ■ Erklären Sie kurz den Prozess, mit dem Sie die Evaluierungsmethodik auf dem neuesten Stand halten und wer daran mitwirkt.

Die Steyler Ethik Bank kooperiert seit 2002 mit oekom research. Die Evaluierungsmethodik ist damit bestens erprobt. Aktualisierungen - z.B. Änderung in der Operationalisierung von Ausschlusskriterien - werden kontinuierlich vorgenommen. An der Evaluierungsmethodik wirken somit die Geschäftsführung der Steyler Ethik Bank, die Stabsstelle und der Ethik-Anlagerat mit.

## 3. Der Fondsmanagement-Prozess

### 3a Wie werden ESG-Kriterien bei der Festlegung/Definition des Anlageuniversums berücksichtigt?

Die ESG-Kriterien werden durch den doppelten Ethik- und Nachhaltigkeitsfilter berücksichtigt. Alle drei Fonds investieren nur in Unternehmen mit Best-in-Class-Status und ohne Verstöße gegen Ausschlusskriterien. Bei der Anwendung dieser beiden Filter ergibt sich für die Steyler Ethik Bank ein Selektionsgrad von nur noch etwa 16%, d.h. aus dem gesamten Rating-Universum von oekom-research erfüllen nur etwa ein Siebtel aller Emittenten die beiden genannten Voraussetzungen.

### 3b Wie berücksichtigen Sie ESG-Kriterien beim Aufbau des Portfolios?

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. Sollte ein Emittent aus dem Portfolio seinen Best-in-Class-Status verlieren oder gegen ein Ausschlusskriterium verstoßen, trennt sich die Steyler Ethik Bank innerhalb von drei Monaten von dem Titel und erwägt den Einstieg in ein Engagement (Unternehmensdialog) mit dem Unternehmen.

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 Best-in-Class-Status oder verstößt neu gegen ein oder mehrere Ausschlusskriterien, so kommt es zu einem Divestment und ggf. zu einem Engagement bzw. Unternehmensdialog.



### **3c Verfolgen die Fonds einen spezifischen ESG-Engagement-Ansatz? Was verstehen Sie unter Engagement? Wie wählen Sie die Unternehmen/Bereiche für Ihre Engagement Aktivitäten aus und welche Auswirkungen haben diese auf das Portfolio-Management des/der Fonds? Wer unternimmt das Engagement im Interesse des Fonds (interner und/oder externer Anbieter)?**

Der Engagement-Prozess wird von der Steyler Ethik Bank selbst durchgeführt. Wir verstehen Engagement in erster Linie als direkten Dialog mit dem betroffenen Unternehmen. Ziel ist es, das aus dem Anlageuniversum ausgeschlossene Unternehmen wieder aufzunehmen und somit für den Fonds wieder investierbar zu machen. In einem ersten Schritt schreibt die Steyler Ethik Bank den Unternehmensvorstand an und legt die Gründe für das Divestment dar (entweder Verlust Prime-Status oder Verstoß gegen Ausschlusskriterium). In einem zweiten Schritt kommt es dann i.d.R. zu einem persönlichen Gespräch mit der Unternehmensleitung.

Grundsätzlich betreibt die Steyler Ethik Bank ihre Engagement-Prozesse alleine, um ganz bewusst dem Unternehmen gegenüber als ethischer Investor aufzutreten.

Gleichzeitig ist die Steyler Ethik Bank offen dafür, Engagement-Prozesse auch gemeinsam mit Kooperationspartnern durchzuführen, z.B. mit anderen Mitgliedern von dem Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage CRIC e.V. (Corporate Responsibility Interface Center) oder mit Unterzeichnern der UN Principles of Responsible Investment und somit eine Bündelung der Kräfte im aktiven Aktionärstum zu fördern. Im vergangenen Jahr wurden zwei Engagement-Prozesse mit Kooperationspartnern durchgeführt. Aus Gründen der Vertraulichkeit können aber keine weiteren Angaben hierzu gemacht werden.

### **3d Verfügen die Fonds über spezielle Grundsätze zur Stimmrechtsausübung mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien?**

Die unter 1b) genannten Richtlinien zur Stimmrechtsausübung gelten auch für den Fonds.

### **3e Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?**

Nein.

### **3f Machen die Fonds Gebrauch von Derivaten?**

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

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

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.

### 3g Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen?

Nein, es wird ausschließlich in notierte Unternehmen investiert.

## 4. Kontrollen und ESG-Berichterstattung

### 4a Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 3 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt? Wer führt die Kontrollen mit welcher Häufigkeit durch? In welchem Zeitraum sind Anpassungen vorzunehmen, sollte ein Verstoß entdeckt werden?

Die Steyler Ethik Bank erhält von ihrem Kooperationspartner oekom research quartalsweise ein Update des Anlageuniversums. Auf dieser Grundlage überprüft der Ethik-Anlagerat – mit Zuarbeit durch die Stabsstelle Ethik & Nachhaltigkeit – die einzelnen Fondspositionen und stimmt diesen Prozess mit der Geschäftsführung ab. 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.

Über das Ethik-Profil eines Unternehmens oder eines Emittenten sowie über die anwendbaren Kriterien entscheidet der unabhängige Ethik-Anlagerat. Er tagt zwei Mal pro Jahr und nimmt weitere Absprachen auf elektronischen Kommunikationswegen wahr. 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, die uns von den Steyler Ethik-Scouts mitgeteilt werden.

Der Steyler Fair und Nachhaltig Aktienfonds wurde im Dezember 2015 erstmals mit dem FNG-Siegel 2016 „Nachhaltiger Fonds“ ausgezeichnet und erhielt dabei 2 Sterne für seine „besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie.“ Im November 2016 erhielt der Fonds das **FNG-Siegel 2017 mit 3 Sternen**. Hierfür hat er zusätzliche Punkte in den Bereichen institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Selektions- und Dialogstrategien erreicht.

Eine weitere externe Kontrolle zur Überprüfung der definierten ESG-Kriterien ist das **ECO-Reporter Siegel „Nachhaltiger Fonds“**, das erstmals im Oktober 2014 verliehen wurde und seitdem jährlich für alle drei Fonds erneuert wird.

Die Steyler Ethik Bank wurde im **April 2017** mit dem **Portfolio Award „Bester nachhaltiger Investor“** ausgezeichnet.

#### **4b Bitte listen Sie alle öffentlichen Medien und Dokumente zur Information der Investoren über den Nachhaltigkeitsansatz des Fonds auf und geben Sie die entsprechenden Internetadressen an.**

Grundsätzlich verfolgt die Steyler Ethik Bank mit ihren Fonds zwei Ziele: Motivation für die Unternehmen und maximale Transparenz unseren Kunden und Mitbewerbern gegenüber. Sie veröffentlicht im Internet

<https://www.fun-fonds.de/Home/Aktienfonds/Investment-des-Fonds/c1271.html>

<https://www.fun-fonds.de/Home/Rentenfonds/Investment-des-Fonds/c1280.html>

<https://www.fun-fonds.de/Home/Stiftungsfonds/Investment-des-Fonds/c1289.html>

laufend (mit quartalsweiser Aktualisierung) folgende Informationen:

- Bestandsliste: Liste aller Unternehmen im Portfolio des FuN-Aktienfonds und Liste der TOP 10 bzw. TOP 15 von Renten- und Stiftungsfonds
- Fondshistorie: Liste der Unternehmen, die im Aktienfonds-Portfolio waren und verkauft wurden, jeweils mit Erläuterung der ethischen Verkaufsgründe (Verlust Best-in-Class-Status, Verstoß gegen Ausschlusskriterien).

#### **Zusätzlich sind folgende weitere Informationen erhältlich:**

Factsheets, Wesentliche Anlagerinformationen (KIID), Verkaufsprospekt, Jahresbericht, Halbjahresbericht, Historische Fondspreise

#### **Für den Aktienfonds:**

[https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds\\_id=360](https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds_id=360)

#### **Für den Rentenfonds unter:**

[https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds\\_id=1182](https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds_id=1182)

#### **Für den Stiftungsfonds unter:**

[https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds\\_id=3561](https://www.warburg-fonds.com/index.php?id=19&fonds_id=3561)

Interessierte können die gewünschten Unterlagen mit einem kostenlosen E-Mail-Abonnement automatisch nach Erscheinen per E-Mail erhalten.

Anmeldung zum E-Mail Abonnement:

<http://www.warburg-fonds.com/index.php?id=20>

Die detaillierte Portfolio-Zusammensetzung (nicht älter als sechs Monate) ist im Jahresabschluss/ Halbjahresabschluss enthalten und somit zu 100% transparent.

#### **Zusatz**

#### **Bitte geben Sie, falls zutreffend, den Betrag an Spenden und den Prozentsatz an Verwaltungsgebühren an, den der Fonds letztes Jahr an Wohltätigkeitsorganisationen gegeben hat.**

Die überschüssigen Erträge aus der Fondsverwaltung fließen in die weltweiten Hilfsprojekte der Steyler Missionare und Missionsschwestern. Der jährliche Nachhaltigkeitsbericht informiert die Anleger darüber, welche Projekte mit diesem Geld gefördert wurden und was damit

Gutes bewirkt wurde. Somit trägt der Fonds seinen Anteil zur effizienten und nachhaltigen Hilfe der Steyler Ethik Bank bei.

Detaillierte Informationen zur Nachhaltigen Hilfe des Fonds in den drei Kategorien „für die Umwelt“, „für die Menschen“ und „für die Wirtschaft“ sind abrufbar unter:

<https://www.fun-fonds.de/Home/Ethik-und-Nachhaltigkeit/Nachhaltiger-Erfolg/c1305.html>

### **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, Lichtenstein 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 Forums (SIFs) mit Unterstützung und Beteiligung seiner Mitglieder. Die Mitglieder decken alle Bereiche entlang der Wertschöpfungskette der nachhaltigen Finanzbranche ab.

Institutionelle Investoren sind genauso vertreten wie Asset Manager, Vermögensverwalter, NachhaltigkeitsResearch-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, Lichtenstein 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 (0)2 274 14 35 oder per E-Mail unter [contact@eurosif.org](mailto:contact@eurosif.org) erreichen.

Eurosif A.I.S.B.L.  
331, rue du Progrès  
1030 Brussels

### Forum Nachhaltige Geldanlage - FNG

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG), der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Lichtenstein 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](mailto: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 auf 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/impresum.html](http://www.forum-ng.org/de/impresum.html).