

# UNSERE ETHISCH-ÖKOLOGISCHEN ANLAGEKRITERIEN IM DETAIL

## KAPITALMARKT Investitions- und Anlagesegmente

## KREDITVERGABE

### 1. FILTER

#### DAS ANLAGE-UNIVERSUM

Grundsätzlich investieren wir nur in diesen Bereichen.

Unternehmensanleihen Bankschuldverschreibungen Schuldscheindarlehen Aktien	Unternehmensanleihen Bankschuldverschreibungen Schuldscheindarlehen Aktien	Staatsanleihen Schuldscheindarlehen	Wertpapiere, die zweckgebunden der Finanzierung von ökologischen und/oder sozialen Projekten, Immobilien und öffentlichen Aufgaben dienen	ÖkoKredite ÖkoBaukredite	Investitionskredite Privatkredite Sonstige Kredite	
Unternehmen des DAX MDAX S+P Europe 350	sowie Finanzinstitute außerhalb DAX, MDAX, S+P Europe 350, GCX, NAI (unbesicherte Bankanleihen)	Unternehmen des Natur-Aktien-Index (NAI) Global-Challenges-Index (GCX)	Alle Staaten (inkl. nachgeordneter Bundesländer, Regionen oder Kommunen)	Hypothekendarlehen, Öffentliche Darlehen, Namensdarlehen, Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds, Immobilienfonds, Papiere mit ähnlicher Zweckbindung, Wertpapiere staatlicher Förderbanken	Ökologisch und sozial sinnvolle Maßnahmen, ÖkoKredit, ÖkoBaukredit	Alle Kreditkunden

### 2. FILTER

#### DIE TABU-KRITERIEN

Auf diese Geschäfte verzichten wir ohne Wenn und Aber!

<ul style="list-style-type: none"> <li>✗ Agrokonzern-Tierhaltung</li> <li>✗ Atomkraft</li> <li>✗ Bergbaugroßprojekte</li> <li>✗ Fossile Brennstoffe</li> <li>✗ Fracking und Arctic Drilling</li> <li>✗ gefährliche Chemikalien und Pestizide</li> <li>✗ Gentechnik</li> <li>✗ Glücksspiel</li> <li>✗ Kinderarbeit / Zwangsarbeit</li> <li>✗ Kohleförderung</li> <li>✗ Kohlekraftwerke / Kohlestrom</li> <li>✗ Korruption und eklatante Bestechungsfälle</li> <li>✗ Ölsand und Ölschiefergewinnung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✗ Pelzprodukte</li> <li>✗ Pornografie</li> <li>✗ Rüstung</li> <li>✗ Steuervermeidung / Steueroasen</li> <li>✗ Suchtmittel</li> <li>✗ Tiefseebergbau</li> <li>✗ Tierversuche bei nicht-medizinischen Produkten</li> <li>✗ Treibhausgas-Emissionen</li> <li>✗ Uranabbau</li> <li>✗ Verletzung von Arbeitnehmerrechten</li> <li>✗ Verstöße im Umgang mit Menschenrechten</li> <li>✗ Verstöße bei Umweltstandards</li> <li>✗ Zinswucher</li> <li>✗ Zivile Handfeuerwaffen</li> </ul>	Entfällt	<p>Entfällt</p> <p>Staaten, - die Menschenrechte verletzen (politische und zivile Grundfreiheiten) - die eklatante Korruption zulassen - welche die ILO-Kernarbeitsnormen inkl. Kinderarbeit nicht beachten - die wichtige Militärkonventionen inkl. des Oslo-Übereinkommens über Streumunition nicht beachten - die Nuklearwaffen besitzen - welche wichtige Artenschutz- und Biodiversitätsabkommen nicht beachten - die wichtige Klimaabkommen nicht beachten - mit hoher Atomstromproduktion</p> <p>Research: EthiFinance GmbH, Hannover Freedom House Transparency International International Labour Organisation (ILO) Oslo-Übereinkommen</p>	Entfällt	Entfällt	<p>Es gelten die gleichen Tabukriterien, wie für den Kapitalmarkt.</p> <p>Bemerkung: Im Firmenkreditgeschäft konzentrieren wir uns auf die Kreditvergabe an vielfältige kleine und mittlere Unternehmen, sogenannte KMU. Wir finanzieren im Kundenkreditgeschäft grundsätzlich keine Unternehmen mit Konzernstrukturen oder globalen Unternehmensstrukturen sowie keine Unternehmen mit strittigen Aktivitäten. Auch die Finanzierung von Großprojekten schließen wir aus. Die Unternehmen dürfen mit unseren aktivitätenbasierten Ausschlusskriterien nicht in Berührung kommen.</p>
<p>✗ Verletzung von Arbeitnehmerrechten</p> <p>✗ Verstöße im Umgang mit Menschenrechten</p> <p>✗ Verstöße bei Umweltstandards</p> <p>✗ Zinswucher</p> <p>✗ Zivile Handfeuerwaffen</p>		<p>Bemerkung: Im NAI sind ausschließlich Unternehmen enthalten, die global zur Entwicklung ökologischer und sozialer Wirtschaftstile beitragen. www.nai-index.de</p> <p>Im GCX sind ausschließlich Unternehmen enthalten, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen eine nachhaltige Entwicklung fördern und sich gleichzeitig den globalen Herausforderungen dieses Jahrtausends stellen. www.boersenag.de/GCX/Kriterien</p>	<p>Bemerkung: Pfandbriefe finanzieren ausschließlich Immobilien (Hypothekendarlehen) und öffentliche Aufgaben (Öffentlicher Pfandbrief); Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds ermöglichen das gezielte Investment in Umwelt- oder Sozialprojekte. Staatliche Förderbanken finanzieren öffentliche Aufgaben.</p>	<p>Bemerkung: Der ÖkoKredit finanziert ausschließlich ökologische und soziale Maßnahmen.</p>		

Darüber hinaus versichern wir: Keine Spekulation der Bank mit Rohstoffen, Nahrungsmitteln und Devisen! Wir spenden nicht an politische Parteien! Wir betreiben keinen Hochfrequenzhandel!

### 3. FILTER

#### DIE POSITIV-KRITERIEN

Alle verbleibenden Unternehmen werden zusätzlich an ihren ESG-Leistungen bewertet, und nur dann ins Anlageportfolio aufgenommen, wenn sie gute Nachhaltigkeitsmanagementsysteme umsetzen.

<p>Basierend auf internationalen Standards und Normen bewerten wir die verbleibenden Unternehmen und Banken zu ihren Leistungen in den folgenden Bereichen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Environment / Umwelt</b> Hier wird untersucht und bewertet, wie gut die Unternehmen <b>ökologisch relevante Aspekte</b> berücksichtigen.</li> <li>✓ <b>Social / Soziales</b> Hier wird untersucht und bewertet, ob ein Unternehmen sich zur Wahrung von <b>Menschenrechten</b> und <b>Arbeitsrechten</b> verpflichtet, einen verantwortungsvollen Umgang mit <b>Beschäftigten</b> pflegt und seine <b>gesellschaftliche Verantwortung</b> wahrnimmt.</li> <li>✓ <b>Governance / Unternehmensführung</b> Hier wird die Einhaltung von Grundsätzen der <b>Wirtschaftsethik</b> untersucht, z.B. die Gewährleistung von Produktsicherheit, die Umsetzung sozial-ökologische Lieferantenstandards sowie die Verhinderung von Korruption und Bestechung. Weiterhin wird eine <b>verantwortungsvolle Unternehmensführung</b> unter Berücksichtigung von CSR-Themen bewertet, z.B. hinsichtlich Vergütungsgrundsätzen, Kontrollmechanismen oder dem Frauenanteil in Vorstand und Aufsichtsrat. Research: EthiFinance GmbH, Hannover</li> </ul>	Entfällt	<p>Entfällt</p> <p>Nur die in sozialer und ökologischer Hinsicht überdurchschnittlichen Staaten</p> <p>Bemerkung: Im NAI sind ausschließlich Unternehmen enthalten, die global zur Entwicklung ökologischer und sozialer Wirtschaftstile beitragen. www.nai-index.de</p> <p>Im GCX sind ausschließlich Unternehmen enthalten, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen eine nachhaltige Entwicklung fördern und sich gleichzeitig den globalen Herausforderungen dieses Jahrtausends stellen. www.boersenag.de/GCX/Kriterien</p>	Entfällt	<p>Der ÖkoBaukredit fördert folgende Ziele mit einem zusätzlichen Förderbonus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Energieeffizienz</li> <li>- Regenerative Energie</li> <li>- Gesunde und ökologische Baustoffe</li> </ul> <p>Bemerkung: Pfandbriefe finanzieren ausschließlich Immobilien (Hypothekendarlehen) und öffentliche Aufgaben (Öffentlicher Pfandbrief); Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds ermöglichen das gezielte Investment in Umwelt- oder Sozialprojekte. Staatliche Förderbanken finanzieren öffentliche Aufgaben.</p>	Entfällt
---	----------	--	----------	---	----------

### FAZIT

Wir investieren Ihr Geld nur in Unternehmen des DAX, MDAX und S+P Europe 350 und in Banken, die erstens nicht an unseren Tabu-Kriterien scheitern und die zweitens unsere Positivkriterien erfüllen.	Wir investieren Ihr Geld grundsätzlich nur in den Natur-Aktien-Index und in den Global-Challenges-Index.	Wir investieren Ihr Geld nur in die überdurchschnittlichen Staaten, die erstens nicht an unseren Tabu-Kriterien scheitern und die zweitens unsere Positivkriterien erfüllen.	Wir investieren Ihr Geld in Wertpapiere, die ausschließlich ökologische und klimafreundliche Projekte, Immobilien und öffentliche Aufgaben finanzieren.	Wir fördern besonders ökologische und soziale Maßnahmen im privaten Bereich.	Wir investieren Ihr Geld in Kredite, die nicht an unseren Tabu-Kriterien scheitern.
--	--	--	---	--	---

Sie wissen, dass wir nicht mit Rohstoffen, Nahrungsmitteln und Devisen spekulieren, nicht an politische Parteien spenden und keinen Hochfrequenzhandel betreiben.

### LIQUIDITÄT

Die zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes erforderliche Liquidität unterhalten wir ausschließlich bei der Deutschen Bundesbank und unserer genossenschaftlichen Zentralbank. Die EthikBank ist Mitglied des genossenschaftlichen Finanzverbundes. Dadurch werden gesetzliche Rahmenbedingungen erfüllt.