

## Europäischer SRI Transparenz Kodex

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

### Neuerungen

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

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

### 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 ESG<sup>1</sup>-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.

---

<sup>1</sup> 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 Finanzdienstleister xxx**

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise von Finanzdienstleister **Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung**. Seit dem Jahr **1999** bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere **fünfte** Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom **1.10.2022** bis zum **30.09.2023**. 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**

**Andrew Murphy, Fondsmanager und Vorstand der Vermögensverwaltung Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung** 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.

**Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung** befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds

Datum **30.09.2022**

## Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien<sup>2</sup>

**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.

---

<sup>2</sup> 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:					
die Kern-Anlagestrategie (bitte wählen Sie maximal 2 Strategien aus)	Asset-Klassen	Ausschlüsse, Standards und Normen	Fonds-kapital zum 31. Dez. 2021	Weitere Siegel	Links zu relevanten Dokumenten
<input type="checkbox"/> Best-in-Class <input type="checkbox"/> Engagement & Stimmrechtsausübung <input type="checkbox"/> ESG-Integration <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse <input type="checkbox"/> Impact Investment <input type="checkbox"/> Normbasiertes Screening <input type="checkbox"/> führt zu Ausschlüssen <input type="checkbox"/> führt zu Risiko-management-analysen/Engagement <input checked="" type="checkbox"/> Nachhaltige Themenfonds	<b>Passiv gemanagt</b> <input type="checkbox"/> Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking <input type="checkbox"/> Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking  <b>Aktiv gemanagt</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aktien im Euro-währungsgebiet <input checked="" type="checkbox"/> Aktien in einem EU Land <input checked="" type="checkbox"/> Aktien international <input checked="" type="checkbox"/> Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro <input checked="" type="checkbox"/> Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/ Bank-einlagen <input checked="" 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)	31.866.64 1,28 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"/> Österreichisches Umweltzeichen <input checked="" type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)* s. u.	Alle Dokumente unter <a href="https://www.umweltfonds-deutschland.de/fondsinformation/infomaterial/">https://www.umweltfonds-deutschland.de/fondsinformation/infomaterial/</a> - <a href="#">KIID A-Tranche</a> - <a href="#">KIID I-Tranche</a> - <a href="#">Prospekte</a> - monatliche <a href="#">Managementberichte</a> - Finanzielle und nicht-finanzielle Berichterstattung: <a href="http://www.umweltfonds-deutschland.de">www.umweltfonds-deutschland.de</a> - <a href="#">Halbjahresbericht</a> - <a href="#">Jahresbericht</a> - Unternehmenspräsentation: <a href="http://www.murphyandspitz.de">www.murphyandspitz.de</a>

					<ul style="list-style-type: none"> <li>- <a href="#">Erklärung gemäß Verordnung (EU) 2088/2019 (Offenlegungsverordnung)</a></li> <li>- <a href="#">FNG-Nachhaltigkeitsprofil</a></li> </ul>
--	--	--	--	--	---

Weitere Ausschlüsse: *Prostitution, fossile Energieträger allgemein, Waffen allgemein, Mining, Steuervermeidung, Lohndumping durch Subunternehmerstrukturen, Zusammenarbeit mit menschenrechtsverletzenden Staaten*

Weitere Siege/Auszeichnungen: *ECOreporter-Siegel Nachhaltiges Finanzprodukt, Euro ECO-Rating Testsieger, Öko-Test Rang 1. (2016 und 2018); Partners for Sustainability 5 Sterne (Juli 2016), Handelsblatt Top-Fondsmanager 2020 und 2021, Lipper Fund Award 2021, Euro ECO-Rating A 2021*

## 2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

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

#### **Adresse / Kontakt**

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG  
Weberstraße 75  
53113 Bonn  
Tel: +49 228 243911-0  
Fax: +49 228 243911-29  
E-Mail: [vermoegen@murphyandspitz.de](mailto:vermoegen@murphyandspitz.de)  
Homepage: [www.murphyandspitz.de](http://www.murphyandspitz.de)

Internetpräsenz des Umweltfonds Deutschland: <https://www.umweltfonds-deutschland.de/>

#### **Vorstand**

Andrew Murphy

#### **Aufsichtsrat**

Prof. Dr. Olaf Müller-Michaels (Vorsitz)  
Horst Mantay  
Andreas Thiele

#### **Registergericht**

Handelsregister Bonn Registernummer: HRB 21578  
Steuernummer: 205/5736/0822  
BaFin-Nummer: 117828

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

*Murphy&Spitz wurde 1999 gegründet und ist seither ausschließlich auf nachhaltige Geldanlagen fokussiert. Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist eine unabhängige, auf nachhaltige Geldanlagen und Anlagestrategien spezialisierte Vermögensverwaltung mit Sitz in Bonn. Sie bietet privaten und institutionellen Anlegern individuelle Vermögensverwaltung nach ethisch-ökologischen Kriterien und vermittelt ausgewählte nachhaltige Geldanlagen.*

*Die Philosophie der Vermögensverwaltung beruht auf drei Säulen:*

- *Verantwortung übernehmen: Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist der Überzeugung, dass Geldanlage bzw. Investieren auch bedeutet, Verantwortung zu übernehmen. Geld kann und sollte sinnvoll eingesetzt werden unter Berücksichtigung gesellschaftlicher, ökologischer und ethischer Aspekte.*

• *Erzielung einer doppelten Rendite: Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist der Überzeugung und hat die langjährige Erfahrung gemacht, dass die Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien in der Geldanlage und eine gute Rendite kein Widerspruch sind. Für ihre Kundinnen und Kunden erzielt die Vermögensverwaltung eine angemessene monetäre Rendite und leistet gleichzeitig einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung der Gesellschaft und Umwelt.*

• *Ganzheitlich nachhaltig denken: Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung verfolgt einen ganzheitlichen nachhaltigen Ansatz. Sie betreut das Vermögen ihrer Kunden und Kundinnen unter Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien. Es gelten grundlegende Ausschlusskriterien wie Atomenergie, Rüstung, Kinderarbeit, fossile Energieträger, Mining, umweltschädigende Technologien und Praktiken, Drogen, Pornografie und Prostitution, Alkohol, Tabak, vermeidbare Tierversuche, Spekulation auf Lebensmittel, Missachtung der Menschenrechte, Korruption.*

*Nachhaltigkeit ist auch die wesentliche Grundlage des internen Geschäftsalltags. Die Mitarbeitenden der Vermögensverwaltung, ihrer Muttergesellschaft Murphy&Spitz Green Capital und ihrer Schwestergesellschaften Murphy&Spitz Green Energy, Murphy&Spitz Green Estate und Murphy&Spitz Green Research nutzen bspw. zu über 90 % öffentliche Verkehrsmittel, erzeugen mit eigenen Erneuerbare-Energien-Anlagen den Strom, den sie im Büro und privat verbrauchen, beheizen das ökologisch sanierte Bürohaus mit einer modernen Pellettheizung, drucken CO<sub>2</sub>-neutral auf 100 % Recycling-Papier mit Naturfarben. Die Ermöglichung von Teilzeitarbeit und familienfreundlichen Arbeitszeiten ist selbstverständlich. Einige Mitarbeitenden engagieren sich neben ihrem Beruf bei Murphy&Spitz auch sozial.*

<https://www.murphyandspitz.de/ueberuns/>

<https://www.murphyandspitz.de/ueberuns/konzept/>

<https://www.murphyandspitz.de/ueberuns/konzept/nachhaltigkeitsstrategie/>

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

*Bitte stellen Sie folgende Links des Unternehmens bereit:*

- [Nachhaltige Anlagepolitik](#)
- [Grundsätze Stimmrechtsausübung](#)
- [Grundsätze Engagement<sup>3</sup>](#)

*Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist sich ihrer Verantwortung als Investor bewusst und nimmt diese als aktiver Player wahr. Sie investiert ausschließlich in Unternehmen, von deren Güte sie - sowohl in wirtschaftlicher Hinsicht als auch unter Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien - überzeugt ist (<https://www.umweltfonds-deutschland.de/der-fonds/nachhaltigkeit/> und <https://www.murphyandspitz.de/ueberuns/konzept/nachhaltigkeitsstrategie/>). Grundlage der Investitionsentscheidungen sind die Ergebnisse der Schwestergesellschaft Murphy&Spitz Green Research. Diese erstellt kontinuierlich unabhängige Nachhaltigkeitsanalysen zu relevanten Unternehmen. Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung pflegt einen engen Kontakt zu den Unternehmen des Anlageuniversums und führt einen ständigen Dialog. Unstimmigkeiten werden im Rahmen des Impact Investing-Ansatzes in persönlichen Gesprächen mit dem Management angesprochen. Als wesentlicher und langjähriger Player im Nachhaltigkeitsbereich und Halter von Unternehmensanteilen haben wir einen direkten*

<sup>3</sup> Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den Empfehlungen der HLEG zu Investorenpflichten

Zugang zum Management und können kritische Punkte proaktiv aber vertraulich zum Ausdruck bringen. Sollte sich aus dem Dialog keine Besserung (Fortschritte) in kritischen Bereichen ergeben, wird das Investment nicht vorgenommen bzw. veräußert. Ein Beispiel ist der so genannte „Envio-Skandal“ im Jahr 2010 ([https://de.wikipedia.org/wiki/Envio\\_AG](https://de.wikipedia.org/wiki/Envio_AG), <https://www.youtube.com/watch?v=E9T9yzLQJg>), zu dessen Aufdeckung Murphy&Spitz Green Research und der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland aktiv beigetragen haben.

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung nutzt ihre Möglichkeiten zur Ausübung von Stimmrechten und das Rederecht auf Hauptversammlungen. Zur Einflussnahme auf das Unternehmen setzt die Vermögensverwaltung allerdings auf den Schritt davor – den kontinuierlichen Dialog.

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

Seit Gründung von Murphy&Spitz im Jahr 1999 ist der Beweggrund und das Ziel jeglicher Geschäftstätigkeit, einen konstruktiven Beitrag zur nachhaltigen Weiterentwicklung der Gesellschaft zu leisten. Die Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien gehört ausnahmslos bei allen Investitionsentscheidungen zum Selbstverständnis von Murphy&Spitz. Nachhaltigkeit und nachhaltige Entwicklung in ihren vielfältigen Dimensionen, wie sie in den 17 Zielen der Vereinten Nationen, den UN Sustainable Development Goals (SDGs), fixiert sind, sind Grundlage und Maßgabe unseres Geschäftsmodells und damit all unserer Investments. Denn als Vermögensverwalter sieht sich Murphy&Spitz seit jeher in der Verantwortung für Umwelt und Gesellschaft, für aktuelle und zukünftige Generationen, eine lebenswerte Umwelt und Gesellschaft zu erhalten und zu einer Verbesserung der Bedingungen beizutragen.

Ferner steigen die Kosten durch verschlechterte Umweltbedingungen (z.B. Klimawandel), sozialen Unfrieden und Ungleichheit (z.B. durch unfaire Arbeitsbedingungen) und schlechte Unternehmensführung (z.B. Steuer- und Bilanzbetrug, Wettbewerbsumgehung) und spielen für die Bewertung von Unternehmen eine zunehmend wichtige Rolle. Gleichzeitig haben nachhaltig aufgestellte und wirtschaftende Unternehmen, einerseits durch die Vermeidung dieser o.g. Kosten, andererseits durch Geschäftstätigkeit in Zukunftsbranchen, einen wirtschaftlichen Vorteil gegenüber konventionellen, nicht nachhaltigen Branchen und Unternehmen. Nachhaltiges Handeln zur Erzielung wirtschaftlichen Erfolgs und zur Förderung ökologischer und sozialer Ziele sowie einer guten Unternehmensführung sind damit keine Gegensätze, sondern vielmehr im Gleichklang. Sie bedingen sich gegenseitig.

Murphy&Spitz übernimmt als erfolgreiches Unternehmen der Finanzbranche Verantwortung und unterstützt das Ziel einer nachhaltigeren, ressourceneffizienteren Wirtschaft, um damit insbesondere die Risiken und Auswirkungen des Klimawandels zu verringern und die Bedingungen für Menschen und Umwelt zu verbessern. Neben der Beachtung von Nachhaltigkeitszielen in unserem Unternehmen selbst sehen wir es als unsere Aufgabe an, auch über Engagement und die Wahrnehmung von Stimmrechten positiv auf die nachhaltige Entwicklung der Wirtschaft einzuwirken. Wir nehmen daher treuhänderisch die Aktionärsrechte unserer Kunden wahr.

---

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

<https://www.murphyandspitz.de/ueberuns/konzept/nachhaltigkeitsstrategie/>

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

*Derzeit sind 5 Mitarbeitende im Investitionsprozess involviert. Gemäß der Unternehmensphilosophie ist und war schon immer die Nachhaltigkeit im Zentrum der gesamten Investitionstätigkeit von Murphy&Spitz und ist Ausgangspunkt für alle Mitarbeitenden (Analysierende, Vertrieb, Management).*

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

Allgemeine Initiativen	Umwelt- und Klimainitiativen	Soziale Initiativen	Governance Initiativen
<input type="checkbox"/> ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility <input type="checkbox"/> EFAMA RI WG <input type="checkbox"/> High-Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Kommission <input type="checkbox"/> ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility <input type="checkbox"/> National Asset Manager Association (RI Group) <input checked="" type="checkbox"/> PRI - Principles For Responsible Investment <input checked="" type="checkbox"/> SIFs - Sustainable Investment Forum <input checked="" type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben) Ökofinanz-21 e.V., Bundesverband Nachhaltige Wirtschaft e.V., FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.	<input type="checkbox"/> CDP – Carbon Disclosure Project (please specify carbon, forest, water etc.) <input type="checkbox"/> Climate Bond Initiative <input type="checkbox"/> Green Bond Principles <input type="checkbox"/> IIGCC – Institutional Investors Group on Climate Change <input 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)?**

*Da jede Investitionsentscheidung bei Murphy&Spitz Nachhaltigkeit als Fundament und Voraussetzung hat, sind alle Vermögenswerte nachhaltig und verantwortlich verwaltet. Neben den Vermögensverwaltungsmandaten ist der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland der derzeit einzige von Murphy&Spitz gemanagte Fonds. Die gesamten AuM der Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung belaufen sich auf ca. 140 Mio. EUR.*

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

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

*Ziel des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland ist es, eine attraktive Rendite mit einem Beitrag zur nachhaltigen und ökologischen Weiterentwicklung der Gesellschaft zu verbinden. Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert daher ausschließlich in nachhaltige Branchen und Themen, wie umweltschonende Verkehrstechnik, Gesundheit, Bildung, ökologisches Bauen, Energieeffizienz, Wasser, nachwachsende Rohstoffe, Erneuerbare Energien und biologische Nahrungsmittel. Zur Beimischung investiert er in neutrale Unternehmen. Als solche sind Unternehmen definiert, die sich nicht explizit einer der nachhaltigen Branchen zuordnen lassen, aber hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit vorbildlich sind.*

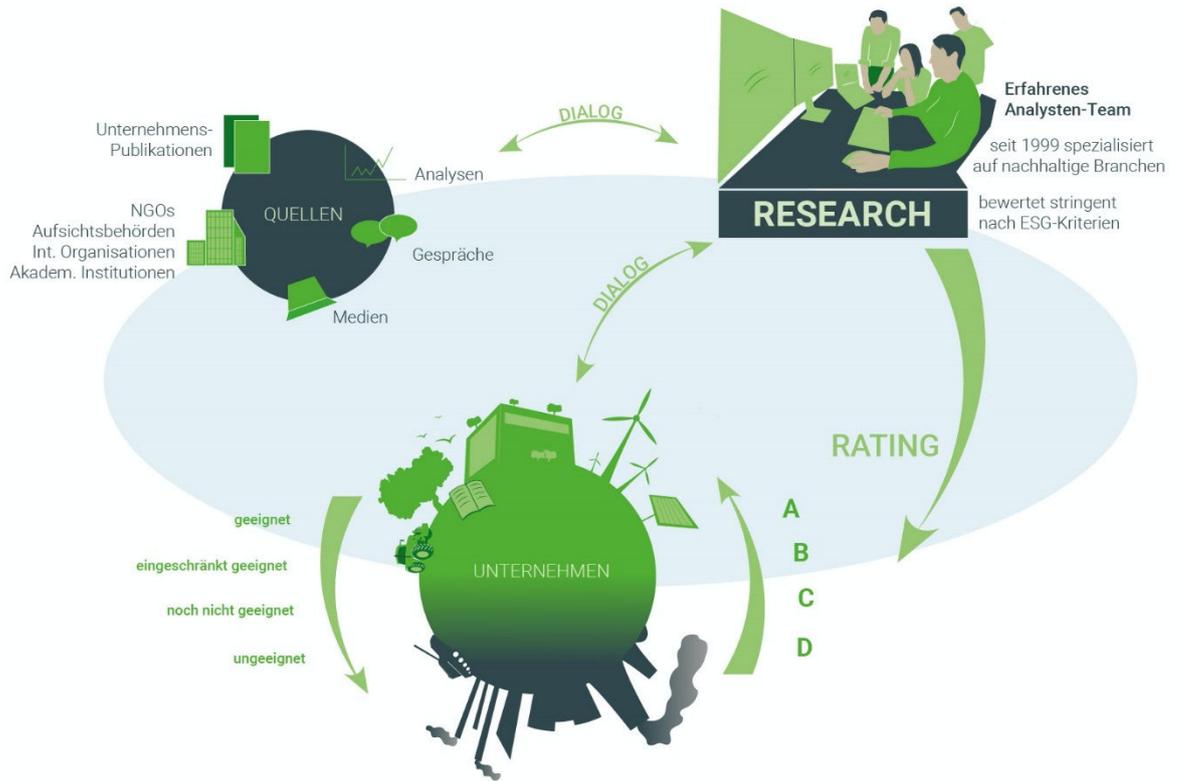
*Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland stellt sich unter Artikel 9 SFDR. Vgl. auch : [https://www.umweltfonds-deutschland.de/wp-content/uploads/MSUF\\_Erklaerung-gemaess-Offenlegungsverordnung\\_20210310.pdf](https://www.umweltfonds-deutschland.de/wp-content/uploads/MSUF_Erklaerung-gemaess-Offenlegungsverordnung_20210310.pdf)*

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

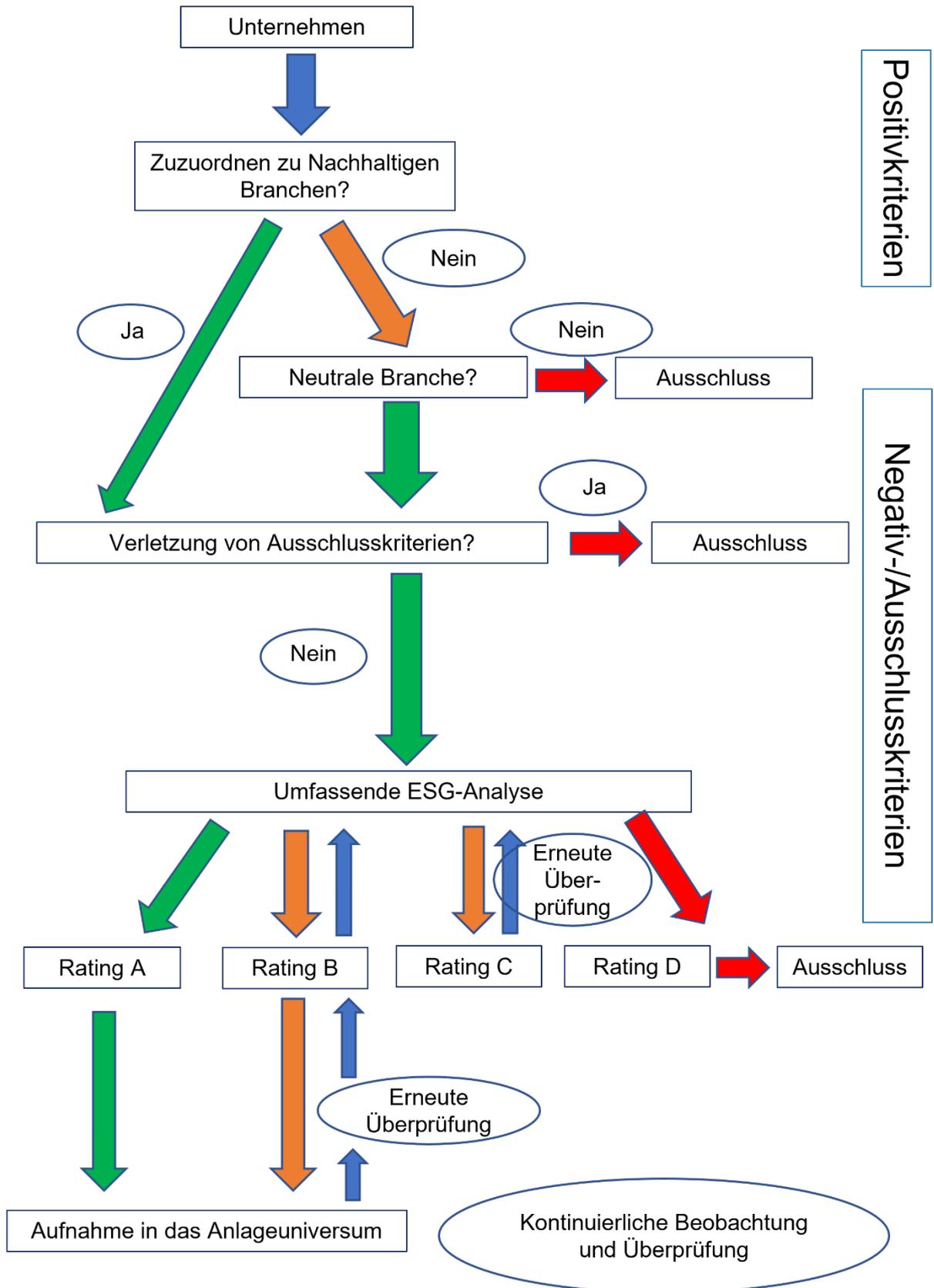
*5 Mitarbeitende beschäftigen sich mit dem ESG-Research.*

*Zur Analyse werden zunächst Datenquellen wie der Geschäftsbericht, Ad-Hocs oder sonstige vom Unternehmen veröffentlichte Informationen verwendet. Hinzugenommen werden öffentlich zugängliche Medienberichte, Berichte von und E-Mail-Verkehr mit NGOs, die sich mit kontroversen Themen beschäftigen, die sich im Dunstkreis des Unternehmens befinden, etc. Außerdem finden bei Neuaufnahme eines Titels immer persönliche Gespräche mit dem Management des Investitionsobjektes statt. Weitere Informationen werden ggf. von unterschiedlichen Stellen/Abteilungen des Investitionsziels angefragt.*

*Erst nach eingehender Prüfung und Besprechung der aus diesem Prozess gewonnenen Informationen wird entschieden, ob sich das Investitionsobjekt eignet. Dies ist also erst der Fall, wenn das Geschäftsmodell einer der vordefinierten, positiven Branchen eindeutig zuzuordnen ist und keinerlei Ausschlusskriterien verletzt wurden. Falls das Unternehmen als neutral definiert wird, werden ebenfalls alle Ausschlusskriterien überprüft. (siehe Punkt 3.1.).*



## Prozessskizze Murphy&Spitz Green Research



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

*Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert nach dem Best-of-class-Ansatz ausschließlich in Unternehmen nachhaltiger Branchen, wie Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Nachwachsende Rohstoffe, ökologisches Bauen, Naturkost, Gesundheit, umweltfreundliche Mobilität, Bildung, Wasser, sowie neutrale Branchen.*

*S. auch: [https://www.umweltfonds-deutschland.de/wp-content/uploads/MSUF\\_Erklaerung-gemaess-Offenlegungsverordnung\\_20210310.pdf](https://www.umweltfonds-deutschland.de/wp-content/uploads/MSUF_Erklaerung-gemaess-Offenlegungsverordnung_20210310.pdf)*

*Darüber hinaus wendet er stringente Ausschlusskriterien an und überprüft folgende ESG-Kriterien:*

*Ausschlusskriterien (alle mit 0 % Umsatztoleranz):*

- Förderung, Vertrieb und Nutzung von bzw. Energieproduktion aus fossilen Energieträgern, wie Erdöl, Erdgas und Kohle
  - Waffen jeglicher Art / Rüstung (Herstellung und Handel)
  - Atomenergie (Produktion und Einspeisung ins Netz, Produzent\*innen und Händler\*innen von Uran, Hersteller\*innen und Händler\*innen von AKW-Kernkomponenten)
  - Drogenproduktion und -handel (einschließlich Alkohol)
  - Prostitution / Pornografie (Produzent\*innen, Händler\*innen)
  - gentechnisch manipulierte Produkte (Produktion, Vertrieb, Handel und Verwendung)
- sowie Unternehmen, die*
- sozial diskriminieren
  - vermeidbare Tierversuche durchführen
  - Kinderarbeit zulassen
  - Korruption oder Geldwäsche betreiben
  - oder einen sonstigen negativen Einfluss auf die Gesellschaft ausüben.

*Umweltstandards:*

- Bewertung der angewendeten Umweltmanagementsysteme
- Analyse des Einflusses des Produktes / der Dienstleistung auf die Umwelt
- Analyse des Einflusses der Lieferant\*innen auf die Umwelt
- Analyse des Einflusses der Kund\*innen auf die Umwelt

*Sozialstandards:*

- Analyse der Standards für Personal und Mitarbeitende
- Analyse der Gleichberechtigung im Unternehmen
- Analyse des Engagements für Mitarbeitenden-Gesundheit
- Analyse der Arbeitssicherheit
- Analyse des Umgangs mit Lieferant\*innen

*Corporate Governance*

- Vergütung
- Mitbestimmung
- Diversity

- Weiterbildung
- Transparenz
- Code of Conduct

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

*Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland stellt sich unter Artikel 9 SFDR. Er hat das Ziel, neben der Erreichung einer angemessenen Rendite einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung unserer Gesellschaft zu leisten. Der Klimawandel ist dabei eines der wichtigsten Themen und Herausforderungen. Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert ausschließlich in Unternehmen nachhaltiger Branchen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen und Technologien dem Klimawandel entgegensteuern oder ihn nicht fördern.*

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

*Beschreiben Sie das ESG-Evaluierungs- oder Ratingsystem und wie es aufgebaut ist, indem Sie darlegen, wie die verschiedenen ESG-Kriterien gegliedert sind. Führen Sie bitte, falls angebracht, ein Beispiel an.*

*Falls Sie einen Best-in-Class-Ansatz anwenden, führen Sie bitte die Skala und die Mindestschwelle auf. Falls diese Kriterien in Abhängigkeit von Branche, geographischen Zonen, Unternehmensform usw. variieren, erläutern Sie dies bitte genauer und führen Sie gegebenenfalls ein Beispiel an.*

*Das ESG-Research der Murphy&Spitz Green Research unterliegt einem standardisierten Prozess. Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert nach dem Best-of-Class-Ansatz ausschließlich in Unternehmen nachhaltiger Branchen oder – zur Beimischung – neutraler Branchen (s.u.). In das Anlageuniversum aufgenommen werden ausschließlich Unternehmen, die sich den als nachhaltig definierten Branchen Erneuerbare Energien, Nachwachsende Rohstoffe, Energieeffizienz, Gesundheit, umweltfreundliche Verkehrssysteme, ökologisches Bauen, Bildung, Naturkost und Wasser zuordnen lassen. Zusätzlich sind so genannte neutrale Unternehmen investierbar, welche keinen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben.*

*Bei in Frage kommenden Unternehmen werden zunächst die Ausschlusskriterien überprüft s.o.: Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in der Rüstungs- oder Atomindustrie, Produktion, Handel und Nutzung fossiler Energieträger, Mining, umweltschädlichen Technologien, Drogenproduktion und -handel, Prostitution oder Pornografie sowie Unternehmen, die vermeidbare Tierversuche durchführen, Kinderarbeit zulassen, sozial diskriminieren, gentechnisch manipulierte Produkte herstellen oder verbreiten, Geschäftsbeziehungen zu Staaten pflegen, die Menschenrechte verletzen,*

---

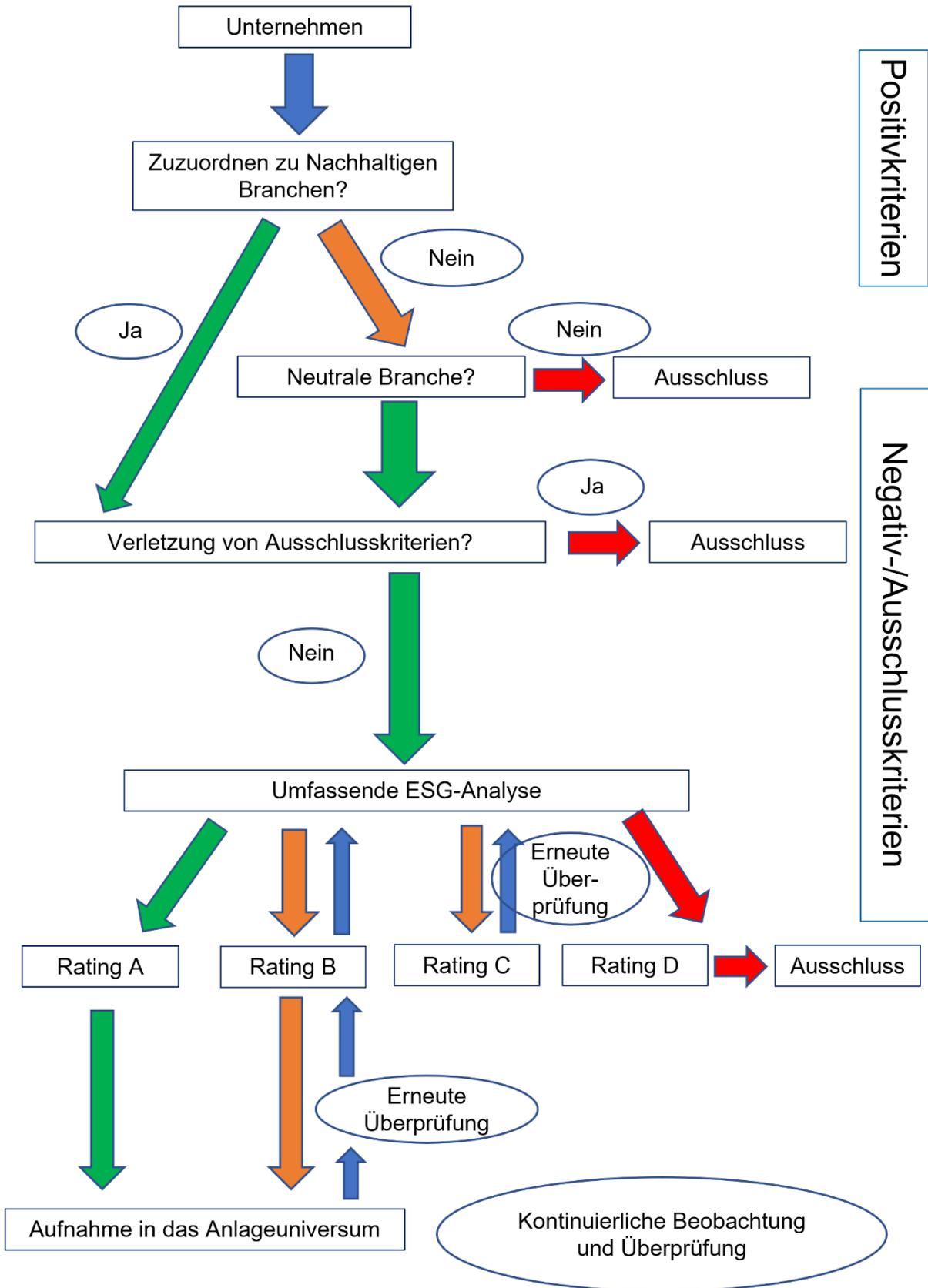
<sup>5</sup> Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie, siehe Paragraph 3 und 4 des Artikels D.533-16-11, Kapitel III Französisches Gesetzbuch (French Legal Code):  
<https://www.legifrance.gouv.fr/affichCodeArticle.do?cidTexte=LEGITEXT000006072026&idArticle=LEGIARTI000031793697>

*Korruption oder Geldwäsche betreiben oder einen sonstigen negativen Einfluss auf die Gesellschaft ausüben.*

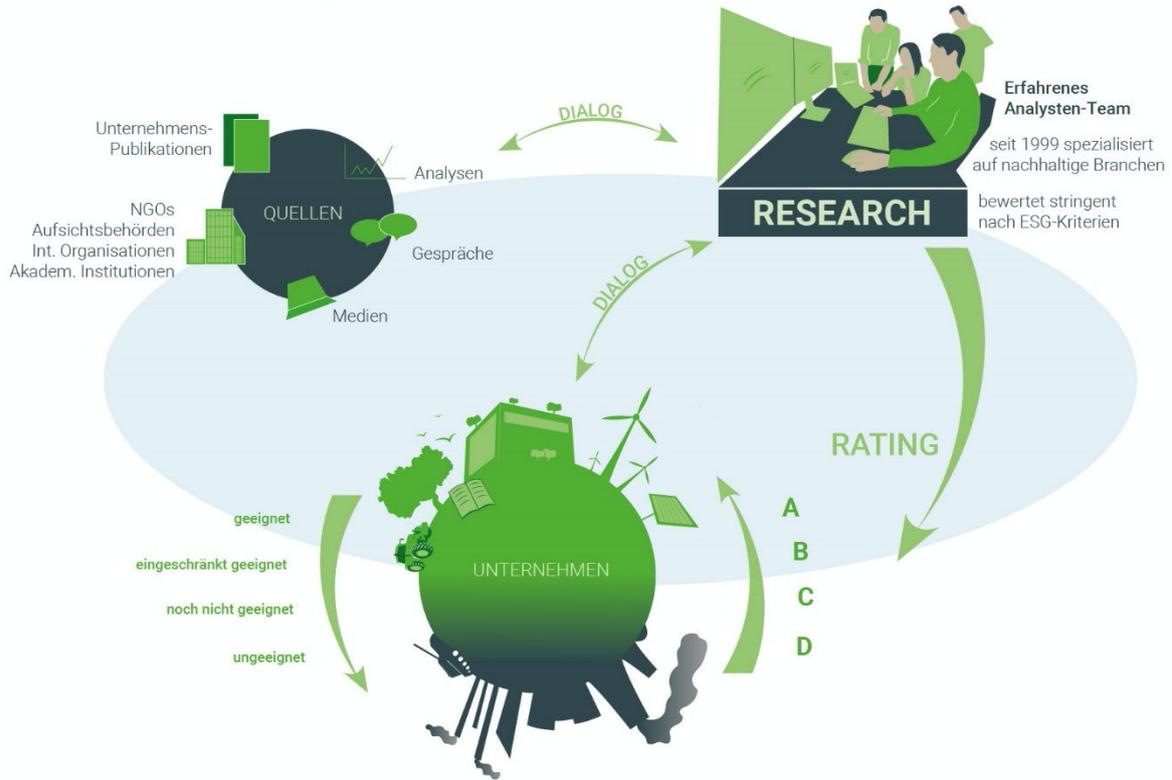
*Die Unternehmen des Anlageuniversums des Murphy&Spitz Umweltfonds werden kontinuierlich hinsichtlich der Analysebereiche Produkt/Dienstleistung, Umweltstandards, Sozialstandards und Corporate Governance beobachtet. Hierzu besteht ein unmittelbarer Kontakt zu den Unternehmen. Die Analyse bezieht darüber hinaus externe Quellen wie öffentlich zugängliche Unternehmensberichte, Medienberichte, Berichte von NGOs und Verbänden sowie persönliche Gespräche mit dem Management ein. Auf Grundlage aller Daten wird ein Rating erstellt. Dies besteht aus den Teilratings der einzelnen Kategorien Produkt/Dienstleistung, Umweltstandards, Sozialstandards und Corporate Governance. Sämtliche Unternehmen erhalten damit eine Nachhaltigkeitseinschätzung, die Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Kriterien berücksichtigt. In der Praxis nutzen wir eine vierstufige Notenvergabe:*

*A: uneingeschränkte Eignung für Nachhaltigkeitsinvestment B: Eignung für Nachhaltigkeitsinvestment, mit erkennbaren Risiken aus Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Kriterien. Diese Risiken sind entsprechend laufend zu beobachten. Sofern bei Unternehmen Verstöße gegen Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Kriterien bekannt sind, welche glaubhaft durch das Unternehmen mit geeigneten Maßnahmen adressiert werden, kann diese Note vergeben werden, sofern die Beseitigung plausibel innerhalb kurzer Frist erwartet werden kann. C: potenzielle Eignung für Nachhaltigkeitsinvestment, es bestehen schwerwiegende Risiken oder akute Verstöße gegen Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Kriterien, deren Beseitigung nicht innerhalb kurzer Frist erwartet werden kann. Eine spätere Neubetrachtung kann bei veränderter Lage zu einer Neubewertung führen. D: grundsätzliche Nichteignung für Nachhaltigkeitsinvestment*

## Prozessskizze Murphy&Spitz Green Research



Researchprozess



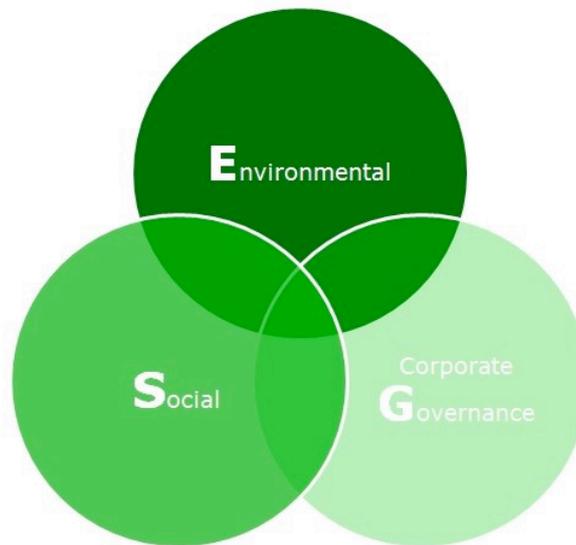
ESG-Researchspektrum Murphy&Spitz Green Research

**Environmental Concerns**

- Ökologischer Fußabdruck (Produkte, Produktion)
- Umweltbewusstsein (Richtlinien und Umsetzung)
- Branchen-spezifische Probleme
- Umweltbilanz (u.U. Probleme in der Vergangenheit, Reaktionen darauf)

**Social Concerns**

- Diversität (Gleichberechtigung der Geschlechter und Nationalitäten auf allen Ebenen)
- Supply chain Überwachung (Arbeitsstandards, Diversität)
- Umgang mit Stakeholdern
- Umgang mit Standortgemeinden
- Branchen-spezifische Fragen (z.B. Pharma-Verkaufs- und Lizenzierungspraktiken in Entwicklungsländern)
- Sozialbilanz (u.U. vergangene Probleme, Reaktionen darauf)



**Corporate Governance**

- Compliance (z.B. Antikorruptions- und Transparenzrichtlinien)
- Struktur und Besetzung des Aufsichtsrats
- ESG Risikomanagement Ressourcen
- Bewusstsein und Berücksichtigung von ESG-Kriterien auf Führungsebene
- Gehälterzusammensetzung
- Governancebilanz (z.B. vergangene Korruptionsskandale und Reaktion darauf)

Dem Fondsmanagement steht ein interdisziplinär besetzter Anlageausschuss beratend zur Seite. Dieser tagt 6x jährlich.

Murphy&Spitz befindet sich im ständigen Dialog mit dem Management der Unternehmen, in die investiert wird. Auf diese Weise wird bereits im Vorfeld Einfluss auf das Unternehmen ausgeübt, um ESG-Risiken zu minimieren.

Sollten dennoch unerwartet ESG-Risiken und Kontroversen aufkommen, so wird sofort ein Gespräch mit dem Management des betroffenen Unternehmens gesucht. Investitionen in dieses Unternehmen

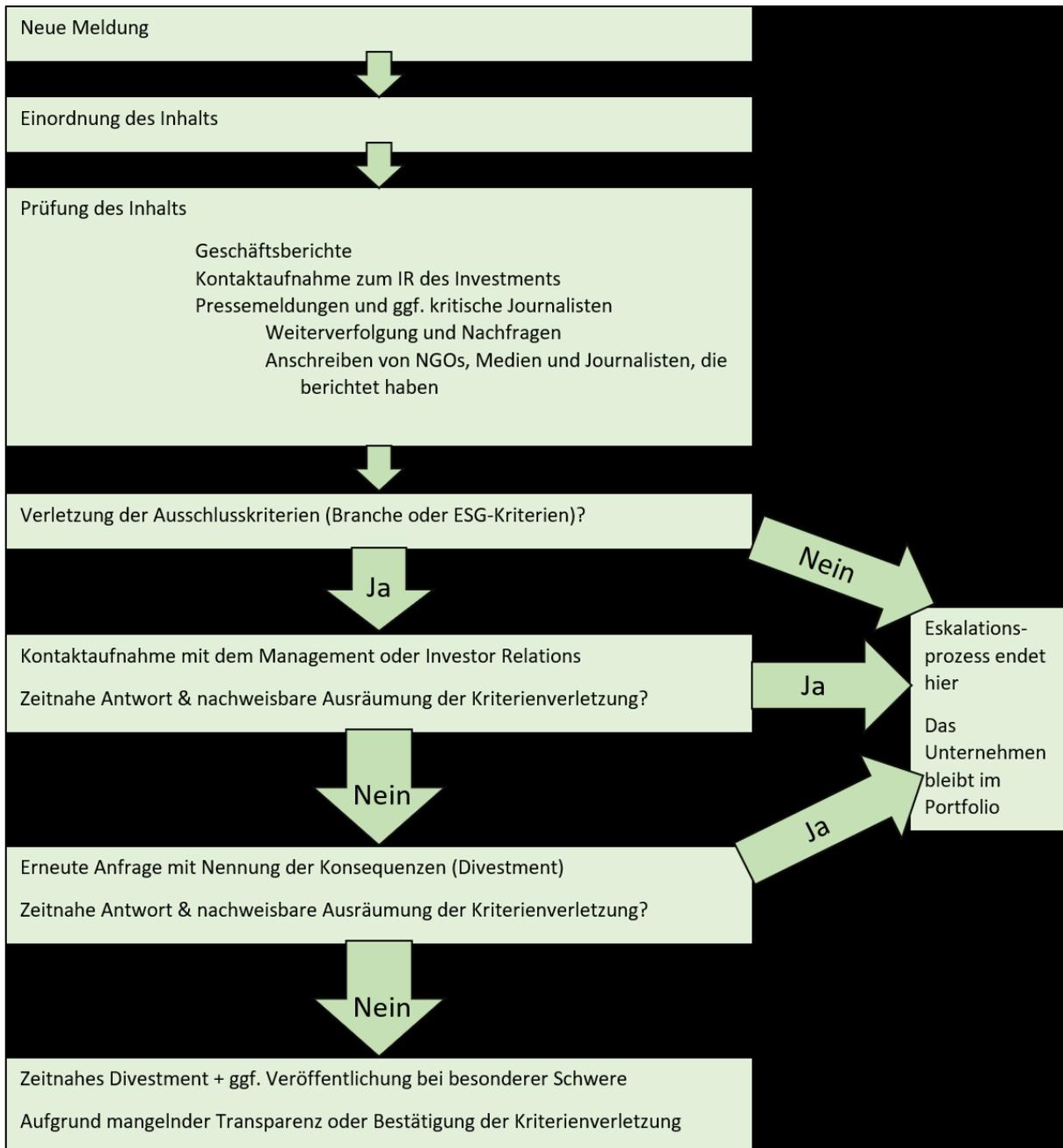
*werden vorläufig nicht vorgenommen. Es wird darauf hingearbeitet, dass das Unternehmen effektive, gegensteuernde Maßnahmen Murphy&Spitz und der Öffentlichkeit gegenüber kommuniziert. Nachfolgend wird die Umsetzung der Maßnahmen im begleitenden Kontakt zum Management überprüft. Sollten die Maßnahmen nicht zufriedenstellend sein, so bleibt das Unternehmen in seiner Nachhaltigkeitsbewertung abgestuft. Es werden keine weiteren Investments vorgenommen, bereits existierende Investments werden zeitnah veräußert.*

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

*Erklären Sie kurz den Prozess, mit dem Sie die Evaluierungsmethodik auf dem neuesten Stand halten und wer daran mitwirkt. Erklären Sie, falls zutreffend, ob die Methodik sich in den letzten zwölf Monaten geändert hat und die wichtigsten Änderungen.*

*Alle Emittenten stehen unter dauerhafter Beobachtung. Durch regelmäßige Gespräche, die zwischen dem Fondsmanagement und dem Management des Emittenten stattfinden, sowie durch den Dialog mit unseren Anleger\*innen und die Verfolgung von Berichten der öffentlichen Medien zu den Emittenten zeichnet sich für uns stets ein aktuelles Bild. Lediglich eine Überprüfung im regelmäßigen Turnus, wie z. B. monatlich oder quartalsweise wäre aus unserer Sicht ein zu großes Risiko. Auf diese Weise ist es uns möglich, innerhalb kürzester Zeit zu reagieren.*

*Eine solche Reaktion stellt zunächst den Kontakt zum Management des Unternehmens dar, um den Sachverhalt näher zu beleuchten. Sollten die im Raum stehenden Kontroversen auch nach Gesprächen mit dem Management, z. B. durch geeignete Gegenmaßnahmen, Abstandnahme von gewissen Geschäftsbeziehungen/-praktiken/-bereichen etc. nicht behoben worden sein und somit noch immer ein Verstoß gegen unsere Ausschlusskriterien vorliegen, so wird in letzter Konsequenz ein Divestment aufgrund der Kontroversen vorgenommen. Für Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung stellt dieser Prozess allerdings eine seltene Ausnahme dar, weil die Unternehmen, die sich für unser Investment im strengen Anlageauswahlprozess qualifiziert haben, äußerst selten in derartigen Kontroversen involviert sind.*



## 4. Der Investment-Prozess

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

*Beschreiben Sie, falls zutreffend, die Kriterien und den daraus resultierenden Selektionsgrad.*

*Es werden ausschließlich Unternehmen in das Anlageuniversum aufgenommen, die den definierten nachhaltigen Branchen zuzuordnen oder ggf. als neutral einzustufen sind und den ESG-Kriterien zu 100 % genügen. Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland arbeitet nach dem Best-of-Class-Ansatz, nach dem ausschließlich in Unternehmen nachhaltiger Branchen investiert wird. Die Selektion der geeigneten Unternehmen erfolgt in folgenden Schritten:*

*1. Identifizierung von Unternehmen, die den Fondskriterien (Small-, Mid- und Microcaps aus Deutschland oder wesentlicher Geschäftstätigkeit im deutschsprachigen Raum) entsprechen und sich den als nachhaltig definierten Branchen zuordnen lassen. Diese sind: Erneuerbare Energien, Nachwachsende Rohstoffe, Energieeffizienz, umweltfreundliche Verkehrstechnik, Naturkost, ökologisches Bauen, Gesundheit, Bildung, Wasser. Hier wurden im Laufe der 23-jährigen Unternehmensgeschichte von Murphy&Spitz tausende bis Zehntausend Unternehmen gescreent und ca. 200 Unternehmen identifiziert, die diesen Branchen eindeutig zuzuordnen sind.*

*2. Überprüfung der Ausschlusskriterien und ESG-Analyse. Da ausschließlich Unternehmen der definierten nachhaltigen Branchen in das Anlageuniversum aufgenommen werden, scheitern kaum Unternehmen an den Ausschlusskriterien. Dies war in der Vergangenheit nur der Fall, wenn Geschäftszweige hinzugekauft oder geändert wurden oder Unternehmen fusionierten.*

*Die wirtschaftliche Analyse und Nachhaltigkeitsbewertung führen zu einer Anzahl von ca. 90 Unternehmen, die aktuell als investierbar eingestuft werden. Die Nachhaltigkeits-Mindesteinschätzung für die Aufnahme in das Anlageuniversum ist „B“.*

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

*Beschreiben Sie, falls zutreffend, die Kriterien und den daraus resultierenden Selektionsgrad. Die von uns definierten und bereits zuvor dargestellten Branchen, in die ausschließlich investiert wird, tragen per se zu einer Adaption bzw. Mitigation des Klimawandels bei. Klimaschädliche Praktiken würden zu einem Ausschluss des Unternehmens aus dem Anlagehorizont führen.*

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

*Bitte geben Sie den (Höchst-)Anteil an Emittenten im Portfolio an, die keiner ESG-Analyse unterliegen. Jeder Titel wird im Hinblick auf ESG-Kriterien intern untersucht.*

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

*Nein*

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

*Falls ja, beschreiben Sie bitte in ein bis zwei Sätzen die Ziele dieser Investition.*

*Nein*

**4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?**

*Nein, der Fonds beteiligt sich nicht an Wertpapierleihgeschäften*

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

*Nein, der Fonds investiert nicht in Derivate.*

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

*Nein, der Fonds investiert nicht in andere Fonds.*

## 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?<sup>6</sup>**

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

*Die Unternehmen des Anlageuniversums werden durch das Research-Team laufend beobachtet und auf ihre Geeignetheit kontrolliert. Verstöße gegen die Richtlinien des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland werden gemäß dem in 3 beschriebenen Prozess unmittelbar nach Bekanntwerden behandelt.*

## 6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

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

*Nur Unternehmen, die gemäß der in Kapitel 3 beschriebenen Prüfung durch das auf Nachhaltigkeit spezialisierte Research-Team und den unabhängigen Anlageausschusses entsprechend den Kriterien des Fonds ausreichend nachhaltig wirtschaften, werden in das Anlageuniversum des Fonds aufgenommen und können von unseren Analysten und Portfoliomanagern dann als Investment berücksichtigt werden. Dadurch wird die ESG-Qualität des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland sichergestellt.*

<sup>6</sup> Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

**6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?<sup>7</sup>**

*Das Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland wird gemäß der oben beschriebenen Anlagestrategie nach dem Kriterium ausgewählt, inwiefern die einzelnen Unternehmen einer als nachhaltig definierten Branche zuzuordnen sind und einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung der Gesellschaft leisten. Im Rahmen des standardisierten, umfangreichen Analyseprozesses überprüft Murphy&Spitz Green Research die ESG-Kriterien und vergibt das entsprechende ESG-Rating (s. 3).*

*Einzelne durch externe Dienstleister angebotene Indikatoren zur ESG-Bewertung, wie bspw. Paris-Alignment, CO<sub>2</sub>-Footprint, ESG-Score o.ä., haben sich nach intensiver Prüfung – noch – als unzureichend erwiesen, da sie entweder nur Teilaspekte der Nachhaltigkeit abdecken und/oder das Anlageuniversum des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland nicht bzw. nur in Bruchteilen erfassen.*

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

*Murphy&Spitz legt großen Wert auf die Kommunikation des Nachhaltigkeitsmanagement des Fonds. Die Kommunikation findet hierbei auf verschiedenen Ebenen statt:*

- Monatlich im Managementkommentar*
- Monatlich im Newsletter*
- Quartalsweise in Webinaren*
- Halbjährlich im Halbjahres- und Jahresbericht*
- Kontinuierlich über die Website [www.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de)*

**6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?<sup>8</sup>**

*Ja, der Stimmrechtsreport und der Engagementreport werden auf der Website (<https://www.umweltfonds-deutschland.de/fondsinformation>) veröffentlicht.*

---

<sup>7</sup> Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung

<sup>8</sup> Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und den Empfehlungen der HLEG zu *Governance*

---

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

- Eurosif ist verantwortlich für die Verwaltung und Veröffentlichung des Transparenz Kodex.
- Für Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz ist das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) e.V. der zentrale Ansprechpartner.
- Eurosif und das FNG veröffentlichen die Antworten zum Transparenz Kodex auf ihren Webseiten.
- Eurosif vergibt in Kooperation mit dem FNG ein „Transparenzlogo“ an diejenigen Fonds, die den Kodex befolgen und eine entsprechende Antwort eingereicht haben. Das Logo kann zu Werbezwecken genutzt werden, wobei die Anweisungen aus dem Logo-Spezifikations-Manual zu beachten sind und der Kodex auf dem neuesten Stand sein muss. Der Kodex ist jährlich zu aktualisieren.
- Eurosif verpflichtet sich, den Kodex regelmäßig zu überarbeiten. Dieser Prozess wird offen und inklusiv gestaltet.

## EUROSIF

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

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

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

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

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

- Dansif, Dänemark
- Finsif, Finnland
- Forum Nachhaltige Geldanlagen\* (FNG) e.V., Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz
- Forum per la Finanza Sostenibile\* (FFS), Italien

- Forum pour l'Investissement Responsable\* (FIR), Frankreich
- Norsif, Norwegen
- Spainsif\*, Spanien
- Swesif\*, Schweden
- UK Sustainable Investment and Finance Association\* (UKSIF), Großbritannien
- Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling\* (VBDO), Niederlande

\*Mitglied von Eurosif

Sie können, Eurosif unter +32 2 743-2947 oder per E-Mail unter [contact@eurosif.org](mailto:contact@eurosif.org) zu erreichen.

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

### **FNG**

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG), der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz, repräsentiert mehr als 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)30 629 37 99 80 oder unter [office@forum-ng.org](mailto: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](http://www.eurosif.org) und unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org).

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