

# UNSERE ETHISCH-ÖKOLOGISCHEN ANLAGEKRITERIEN IM DETAIL

## KAPITALMARKT Investitions- und Anlagesegmente

## KREDITVERGABE

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

### 1. FILTER

## DAS ANLAGE-UNIVERSUM Grundsätzlich investieren wir nur in diesen Bereichen.

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 Pfandbriefe, Namenspfandbriefe, 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!

- ✘ Agrokonzern-Tierhaltung
- ✘ Atomkraft
- ✘ Bergbaugroßprojekte
- ✘ Fossile Brennstoffe
- ✘ Fracking und Arctic Drilling
- ✘ gefährliche Chemikalien und Pestizide
- ✘ Gentechnik
- ✘ Glücksspiel
- ✘ Kinderarbeit / Zwangsarbeit
- ✘ Kohleförderung
- ✘ Kohlekraftwerke / Kohlestrom
- ✘ Korruption und eklatante Bestechungsfälle
- ✘ Öl- und Ölschiefergewinnung
- ✘ Pelzprodukte
- ✘ Rüstung
- ✘ Steuervermeidung / Steueroasen
- ✘ Suchtmittel
- ✘ Tierversuche bei nicht-medizinischen Produkten
- ✘ Tierversuche bei medizinischen Produkten, sofern keine Richtlinien zur Verringerung des Tierleids (3R-Policy) bestehen
- ✘ Treibhausgas-Emissionen
- ✘ Uranabbau
- ✘ Verletzung von Arbeitnehmerrechten
- ✘ Verstöße im Umgang mit Menschenrechten
- ✘ Verstöße bei Umweltstandards
- ✘ Zinswucher
- ✘ Zivile Handfeuerwaffen

Entfällt

Bemerkung:  
Im NAI sind ausschließlich Unternehmen enthalten, die global zur Entwicklung ökologischer und sozialer Wirtschaftsstile beitragen.  
[www.nai-index.de](http://www.nai-index.de)

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](http://www.boersenag.de/GCX/Kriterien)

Entfällt

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

Research:  
imug rating GmbH, Hannover  
Freedom House  
Transparency International  
International Labour Organisation (ILO)  
Oslo-Übereinkommen

Entfällt

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.

Entfällt

Bemerkung:  
Der ÖkoKredit finanziert ausschließlich ökologische und soziale Maßnahmen.

Es gelten die gleichen Tabukriterien, wie für den Kapitalmarkt.

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.

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.

Basierend auf internationalen Standards und Normen bewerten wir die verbliebenen Unternehmen und Banken zu ihren Leistungen in den folgenden Bereichen:

- ✓ **Environment / Umwelt**  
Hier wird untersucht und bewertet, wie gut die Unternehmen **ökologisch relevante Aspekte** berücksichtigen.
- ✓ **Social / Soziales**  
Hier wird untersucht und bewertet, ob ein Unternehmen sich zur Wahrung von **Menschenrechten und Arbeitsrechten** verpflichtet, einen verantwortungsvollen Umgang mit **Beschäftigten** pflegt und seine **gesellschaftliche Verantwortung** wahrnimmt.
- ✓ **Governance / Unternehmensführung**  
Hier wird die Einhaltung von Grundsätzen der **Wirtschaftsethik** untersucht, z.B. die Gewährleistung von Produktsicherheit, die Umsetzung sozial-ökologische Lieferantenstandards sowie die Verhinderung von Korruption und Bestechung. Weiterhin wird eine **verantwortungsvolle Unternehmensführung** unter Berücksichtigung von CSR-Themen bewertet, z.B. hinsichtlich Vergütungsgrundsätzen, Kontrollmechanismen oder dem Frauenanteil in Vorstand und Aufsichtsrat.  
Research: imug rating GmbH, Hannover

Entfällt

Bemerkung:  
Im NAI sind ausschließlich Unternehmen enthalten, die global zur Entwicklung ökologischer und sozialer Wirtschaftsstile beitragen.  
[www.nai-index.de](http://www.nai-index.de)

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](http://www.boersenag.de/GCX/Kriterien)

Nur die in sozialer und ökologischer Hinsicht überdurchschnittlichen Staaten

Research:  
Nachhaltigkeitsrating (Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating) der imug rating GmbH, Hannover

Entfällt

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.

Der ÖkoBaukredit fördert folgende Ziele mit einem zusätzlichen Förderbonus:

- Energieeffizienz
- Regenerative Energie
- Gesunde und ökologische Baustoffe

Entfällt

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.

### FAZIT

### 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.