



ESG EXCLUSION POLICY

EYB & WALLWITZ VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

Stand: Mai 2022

DISCLAIMER

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Information zur Werbung für ein Produkt (Werbemitteilung) bzw. Dienstleistung der Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH („Eyb & Wallwitz“) und darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. Eyb & Wallwitz ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit Sitz in München. Die Firma ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 156170 eingetragen und wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht beaufsichtigt. Die Werbemitteilung stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar und ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Für individuelle Beratungsgespräche wenden Sie sich bitte an den Berater Ihres Vertrauens, der prüfen kann, ob dieses Produkt zu Ihrer individuellen Anlagestrategie passt. Sie sollten eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage des Vertrages treffen, dem die vollständigen Bedingungen zu entnehmen sind.

Die Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Werbemitteilung. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keinen Indikator für zukünftige Entwicklungen darstellen. Phaidros Funds-Angaben: Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß den Vertragsbestimmungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten (wie Ordergebühren und Maklercourtage) sowie Depot- und andere Verwaltungsgebühren sind in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen. Angelegte Gelder unterliegen einem Verlustrisiko. Fremdwährungsanlagen sind Wechselkursschwankungen unterworfen. Für Anlagen in Schwellenländern besteht ein erhöhtes Risiko. Im Zuge der Finanzmarktregulierung trat am 1. Januar 2016 in der Eurozone die Abwicklungsrichtlinie für Banken in Kraft. Bei Bankanleihen können bei bestimmten Anleihetypen im Falle einer Sanierung der Bank oder bei drohender Zahlungsunfähigkeit die Anleihegläubiger an den Verlusten beteiligt werden. Ebenso könnte eine Umwandlung in Eigenkapital sein. Unser Institut kann zeitweise in beschränktem Maße und unter Beachtung unserer internen Risikobestimmungen auch in Bankanleihen dieses Typs investieren. Zeichnungen dürfen nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes sowie des aktuellen Jahresberichts, die bei der Verwaltungsgesellschaft oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich sind, erfolgen. Alle in diesem Dokument geäußerten Einschätzungen sind die von Eyb & Wallwitz – sofern keine anderen Quellen genannt sind. Sollten Sie zur Funktion und Risiken dieser Kapitalanlage noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an die vertreibende Stelle.

1. EINFÜHRUNG

Verantwortungsvolles Investieren liegt uns, Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH („Eyb & Wallwitz“), bereits seit der Gründung im Jahr 2004 am Herzen und orientiert sich an nationalen und internationalen Standards, die wir zusätzlich zu unseren eigenen Grundsätzen und Werten unterstützen und fördern.

Dabei ist es für uns wichtig, Nachhaltigkeitskriterien der Themenbereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in unseren Investmentprozess zu integrieren. Diese Kriterien werden individuell und mit viel Bedacht von Eyb & Wallwitz für ein nachhaltigeres Handeln, auch in Investitionsfragen, bestimmt und ziehen sich wie ein Querschnitt – von Aktien über Anleihen - durch die Portfolios.

Eyb & Wallwitz schließt in allen hauseigenen Fonds sowie vermögensverwaltenden und Spezialfonds-Mandaten grundsätzlich Produzenten von Streubomben-Systemen und Landminen aus. Zudem beteiligen wir uns nicht an Termingeschäften auf Nahrungsmittel, um Spekulationen auf Lebensmittelpreise auszuschließen.

Zusätzlich vermeiden wir im Rahmen unseres ESG-Ausschlussverfahrens bestimmte Produkte und Sektoren für unsere hauseigenen Fonds. Dabei können auf Kundenwunsch auch im Rahmen von vermögensverwaltenden oder Spezialfonds-Mandaten individuelle ESG-Kriterien Berücksichtigung finden.

2. AUSSCHLUSSKRITERIEN

In unseren hauseigenen Phaidros Funds berücksichtigen wir ESG-Aspekte ganzheitlich im Investmentprozess. Dies stellt für uns einen Ausgangspunkt dar, sodass unsere Kunden individuelle Ausschlusskriterien für ihre vermögensverwaltenden sowie Spezialfonds-Mandate definieren und Parameter auf Basis ihrer ethischen Überzeugung konfigurieren können. Unser Head of Responsible Investment kann gemeinsam mit unseren Portfoliomanagern ferner unsere Kunden dabei unterstützen, ihre individuellen Ausschlusskriterien im Portfoliokontext einzubringen und eine mögliche Umsetzung zu diskutieren.

Grundsätzlich schließen wir für unsere Phaidros Funds folgende Sektoren und Produkte in unseren Investmentuniversen aus, wobei ein jedes Teilfondsvermögen zu mindestens 51% in Wertpapiere investiert wird, deren Emittenten auf Basis ökologischer und sozialer Kriterien sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt werden.



Energie

Im Zuge der Energiewende schließen wir den Sektor des fossilen Brennstoffes Kohle komplett aus. Dies beinhaltet auch jegliche Extraktion, Produktion oder Energiegewinnung. Einen Komplett-Ausschluss wenden wir auch bei der Nuklearenergie an. Hierzu zählen auch die Gewinnung und Produktion von nuklearer Energie.

Pelzproduktion

Die Pelzproduktion widerspricht unseren Werten des Tierwohls. Die Herstellung von Pelzprodukten hat gravierende Folgen für den Tierschutz, weshalb wir pelzproduzierende Unternehmen komplett ausschließen.

Rüstung und Waffen

Wir schließen Unternehmen aus, die einen signifikanten Anteil von mehr als 10% ihres Umsatzes durch die Produktion oder den Service von militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen. Einem vollständigen Ausschluss unterliegen Unternehmen, die kontroverse Waffen produzieren oder bei welchen bereits jegliche verifizierte Verwicklung in diesem Bereich vorliegt.

Tabak, Alkohol, Glückspiel und Pornographie

Tabak wird als gesundheitsschädlich angesehen und hat aufgrund seines Suchtpotenzials enorme langfristige Auswirkungen auf die Gesundheit von Konsumenten. Daher schließen wir Unternehmen aus, die einen signifikanten Anteil von mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Produktion von Tabakwaren (wie z.B. Zigaretten, Zigarren oder Kautabak) erzielen. Zusätzlich schließen wir Unternehmen aus, die mehr als 10% ihres Umsatzes durch Erwachsenenunterhaltung, Glückspiel oder der Spirituosenproduktion erzielen.

Kontroverses Verhalten

Wir schließen konsequent Unternehmen aus, die gegen Prinzipien des „United Nations Global Compact“ (UNGC) verstoßen. Zu diesen Prinzipien gehören die Verletzung u.a. von Menschenrechten, Arbeitsbelange wie Kinder- oder Zwangsarbeit als auch ernstzunehmendes unternehmerisches Fehlverhalten, wie z.B. Bilanzfälschung, Korruption oder Geldwäsche.

3. UMSETZUNG DER AUSSCHLUSSKRITERIEN

Bei Eyb & Wallwitz haben wir einen dezidierten Entscheidungsprozess bei der Auswahl und Erweiterung unserer Ausschlusskriterien. In diesem Prozess sind unser Head of Responsible Investment, unsere Portfoliomanager sowie unser Responsible Investment Komitee involviert. Das Komitee hat die übergreifende Verantwortung für die Festlegung, Entwicklung, Implementierung und Überwachung unserer nachhaltigen Unternehmensausrichtung. Das Responsible Investment Komitee berät sich quartalsweise oder auf ad-hoc-Basis.

Unser Head of Responsible Investment erörtert mit dem Komitee, ob und inwieweit ein Kriterium aktualisiert oder verändert werden sollte. Zudem werden relevante Unternehmensinformationen aus anstehenden bzw. erfolgten Hauptversammlungen oder anvisierten bzw. laufenden Engagement-Prozessen, in Bezug zu möglichen Nachhaltigkeitsrisiken, zu Rate gezogen. Gemeinsam mit den Portfoliomanagern werden moralische und ethische Gründe, die hinter dem Ausschluss eines Unternehmens bzw. Sektors steht, eruiert und bewertet. Dazu zählt auch die Auswertung von ESG-Aspekten unter Berücksichtigung von Investmentrisiken gegenüber dem Nutzen für unsere Kunden. Der finale Filter eines Kriteriums wird vor dessen Implementierung durch unser Responsible Investment Komitee geprüft und freigegeben.