

# **NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN**

**EYB & WALLWITZ VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH**

Stand: Januar 2023

## EINFÜHRUNG

Zur Erfüllung der gesetzlichen Vorgaben gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO) veröffentlicht Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH („Eyb & Wallwitz“) für seine Finanzprodukte im Sinne von Artikel 8 Offenlegungs-VO, mit denen ökologische und soziale Merkmale beworben werden, unter anderem Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen bezogen auf die jeweiligen Finanzprodukte der Vermögensverwaltung. Darüber hinaus werden die Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen und sozialen Merkmale erläutert. Die vorliegenden Informationen beziehen sich auf Eyb & Wallwitz als Finanzmarktteilnehmer im Sinne der Offenlegungs-VO, der als Vermögensverwalter die Finanzportfolioverwaltung erbringt.

## RELEVANTE FINANZPRODUKTE IM SINNE VON ARTIKEL 8 DER OFFENLEGUNGS-VO

### FUND-UMBRELLA-NAME / TEILFONDS / ANTEILSKLASSE / ISIN

PHAIDROS FUNDS / BALANCED / A	LU0295585748
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / B	LU0295585821
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / C	LU0443843452
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / D	LU0759896797
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / E	LU0948460133
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / F	LU0996527213
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / G	LU1984478625
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / H	LU1984479276
PHAIDROS FUNDS / BALANCED / I	LU2301144981
PHAIDROS FUNDS / CONSERVATIVE / A	LU0504448563
PHAIDROS FUNDS / CONSERVATIVE / B	LU0504448647
PHAIDROS FUNDS / CONSERVATIVE / C	LU0948466098
PHAIDROS FUNDS / CONSERVATIVE / D	LU0948471684
PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / A	LU1877914132
PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / B	LU1877914215

PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / C	LU1877914306
PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / D	LU1877914488
PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / E	LU1877914561
PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / VI	LU1877914645
PHAIDROS FUNDS / SCHUMPETER AKTIEN / VR	LU1877914728
PHAIDROS FUNDS / FALLEN ANGELS / A	LU0872913917
PHAIDROS FUNDS / FALLEN ANGELS / B	LU0872914139
PHAIDROS FUNDS / FALLEN ANGELS / C	LU0872914485
PHAIDROS FUNDS / FALLEN ANGELS / D	LU0948477962
PHAIDROS FUNDS / FALLEN ANGELS / E	LU1640794902

## **A) ZUSAMMENFASSUNG**

Mit diesen Finanzprodukten werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Zur Erfüllung der beworbenen Merkmale Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Englisch: Environment (E), Social (S), Governance (G), kurz ESG) investiert Eyb & Wallwitz das jeweilige Teilfondsvermögen zu mindestens 51% in Wertpapiere, deren Emittenten auf Basis ökologischer und sozialer Kriterien sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Hierbei werden anerkannte Strategien zur Umsetzung des ESG-Ansatzes, wie beispielsweise Ausschlusskriterien („Negative-Screening“) und Mindeststandards, angewendet. Zudem werden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung sichergestellt.

1. Es kommt zum Ausschluss von Unternehmen aus den folgenden Sektoren:

a) Komplet-Ausschluss

- Fossile Brennstoffe Kohle: jegliche Extraktion, Produktion oder Energiegewinnung
- Nuklearenergie: Gewinnung - Produktion
- Kontroverse Waffen: jegliche verifizierte Verwicklung

b) Ausschluss ab Umsatzanteil > 10%

- Alkohol: Produktion von Spirituosen
- Glücksspiel: Produktion

- Pornographie: Produktion
- Militärische Ausrüstung und Dienstleistungen: Produktion oder Service

c) Ausschluss ab Umsatzanteil  $\geq 5\%$

- Tabak: Produktion

Bei den Kriterien unter b) und c) erfolgt kein Komplettausschluss, um Investitionen in Unternehmen zu ermöglichen, die in einer Transitionsphase hin zum nachhaltigeren Handeln sind. Zudem wird aus Praktikabilitätsgründen hierdurch sichergestellt, dass Investitionen in Unternehmen mit einem minimalen Umsatzanteil in diesen Sektoren, sollten diese nicht dem Kerngeschäft des Unternehmens zuzuordnen sein und unter vorheriger Prüfung der Vertretbarkeit, zulässig sind.

2. Es findet ein normbasierter Ausschluss von Unternehmen statt, welche schwere Verstöße gegen den UN Global Compact (ohne positive Perspektive) aufweisen.

3. Es wird angestrebt den Dialog mit Unternehmen in Bezug auf ESG-konformes Wirtschaften zu suchen. Zum einen vertritt Eyb & Wallwitz als aktiver Investor seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen nach ESG-Kriterien und sucht zum anderen den direkten Dialog mit Unternehmen, um sie auf ESG-Defizite aufmerksam zu machen sowie für ein Umdenken zugunsten der Nachhaltigkeit zu sensibilisieren und einen positiven Wandel voranzutreiben.

4. Für Staatsemitenten findet ein Ausschluss statt, welche ein unzureichendes Scoring ("Not free") nach dem Freedom House Index aufweisen.

Eyb & Wallwitz berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Principal Adverse Impact). Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren.

Eyb & Wallwitz bezieht sein Nachhaltigkeitsresearch von MSCI ESG Research, einer Rating-Agentur mit Hauptsitz in New York, die mit über 1.500 verschiedenen ESG-Indizes und 130 Analysten der, nach eigenen Angaben, weltweit größte Anbieter in diesem Bereich ist.

Die Einhaltung der E/S Merkmale bei den Finanzprodukten wird durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten des externen Datenanbieters MSCI ESG Research geprüft. Es wird zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können.

Die Aktualität der ESG-Daten wird in monatlichen Abständen auf Plausibilität und Konsistenz geprüft, sodass Veränderungen bei einzelnen Investments frühzeitig identifiziert und entsprechend Maßnahmen ergriffen werden können. Diese Qualitätskontrollen dienen auch der Identifikation möglicher Inkonsistenzen zwischen den Daten des Datenanbieters. Über die Prüfung auf Dateninkonsistenzen wird die inhaltliche Belastbarkeit der ermittelten Kennzahlen

zusätzlich gewährleistet. Die Datenverarbeitung erfolgt automatisiert und nimmt eine Bewertung der Nachhaltigkeitsklassen auf Emittenten-Ebene (Unternehmen und Staaten) vor.

Fehlende oder nicht-veröffentlichte ESG-Daten können einen Einfluss auf die Analyse und deren Qualität haben. Eyb & Wallwitz achtet darauf, dass eine ausreichende Datenabdeckung vorhanden ist. Aufgrund von steigenden regulatorischen Vorgaben zum Thema Nachhaltigkeit, geht der Vermögensverwalter davon aus, dass sich die ESG-Datenabdeckung zukünftig sukzessive verbessern wird.

Eyb & Wallwitz wendet kein proprietäres Research zur Erfassung von ESG-Daten an, bezieht sich lediglich auf Daten des ESG-Drittanbieters und verarbeitet diese Informationen für seine Zwecke. Dabei wird zum Ausweis des Anteils der Daten, die geschätzt werden, auf MSCI ESG Research referenziert. Eyb & Wallwitz hat für die relevanten Finanzprodukte keinen Index als Referenzwert festgelegt.

## **B) KEIN NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL**

### **Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Mit den Finanzprodukten werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

## **C) ÖKOLOGISCHE ODER SOZIALE MERKMALE DES FINANZPRODUKTS**

### **Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?**

Jedes Teilfondsvermögen des Phaidros Funds-Umbrella wird zu mindestens 51% in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer und sozialer Kriterien sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Hierbei werden anerkannte Strategien zur Umsetzung des ESG-Ansatzes, wie beispielsweise Ausschlusskriterien („Negative-Screening“) und Mindeststandards, angewendet. Zudem werden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung sichergestellt und Active Ownership durch Engagement-Initiativen und Stimmrechtsausübung auf den Hauptversammlungen betrieben. Das ESG-Ergebnis eines Unternehmens wird unter anderem anhand von PAI-Indikatoren und unabhängig vom finanziellen Erfolg evaluiert. Dabei wird ein ESG-Ansatz verfolgt, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Investmentvermögens durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## D) ANLAGESTRATEGIE

### **Welche Investmentstrategie verfolgt das Produkt, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Ziel der Anlagepolitik der Teilfonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Unter Beachtung der ESG-Strategie von Eyb & Wallwitz finden für die Teilfonds ESG-Kriterien, insbesondere Nachhaltigkeitsrisiken, im Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung. Dabei wird das Teilfondsvermögen zu mindestens 51% in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer und sozialer Kriterien sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Hierbei werden anerkannte Strategien zur Umsetzung des ESG-Ansatzes, wie beispielsweise Ausschlusskriterien („Negative-Screening“) und Mindeststandards, angewendet.

1. Es kommt zum Ausschluss von Unternehmen aus den folgenden Sektoren:

a) Komplett-Ausschluss

- Fossile Brennstoffe Kohle: jegliche Extraktion, Produktion oder Energiegewinnung
- Nuklearenergie: Gewinnung - Produktion
- Kontroverse Waffen: jegliche verifizierte Verwicklung

b) Ausschluss ab Umsatzanteil > 10%

- Alkohol: Produktion von Spirituosen
- Glücksspiel: Produktion
- Pornographie: Produktion
- Militärische Ausrüstung und Dienstleistungen: Produktion oder Service

c) Ausschluss ab Umsatzanteil  $\geq$  5%

- Tabak: Produktion

Bei den Kriterien unter b) und c) erfolgt kein Komplettausschluss, um Investitionen in Unternehmen zu ermöglichen, die in einer Transitionsphase hin zum nachhaltigeren Handeln sind. Zudem wird aus Praktikabilitätsgründen hierdurch sichergestellt, dass Investitionen in Unternehmen mit einem minimalen Umsatzanteil in diesen Sektoren, sollten diese nicht dem Kerngeschäft des Unternehmens zuzuordnen sein und unter vorheriger Prüfung der Vertretbarkeit, zulässig sind.

2. Es findet ein normbasierter Ausschluss von Unternehmen statt, welche schwere Verstöße gegen den UN Global Compact (ohne positive Perspektive) aufweisen.

3. Es wird angestrebt den Dialog mit Unternehmen in Bezug auf ESG-konformes Wirtschaften zu suchen. Zum einen vertritt Eyb & Wallwitz als aktiver Investor seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen nach ESG-Kriterien und sucht zum anderen den direkten Dialog mit Unternehmen, um sie zu sensibilisieren und ein Umdenken zugunsten der Nachhaltigkeit voranzutreiben.

4. Für Staatsemitenten findet ein Ausschluss statt, welche ein unzureichendes Scoring ("Not free") nach dem Freedom House Index aufweisen.

Des Weiteren werden nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen, die sogenannten PAI-Indikatoren, im Sinne des Art. 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 berücksichtigt. Hierbei werden die Daten und die Berechnungsmethodik von MSCI ESG Research herangezogen. Für eine Portfolioevaluation wird die Performance des jeweiligen PAI-Indikators entsprechend quantifiziert und anhand einer ausgewählten Peergroup bewertet. Anschließend findet eine aggregierte Bewertung aller für Eyb & Wallwitz relevanten PAI-Indikatoren des jeweiligen Unternehmens statt, wobei die Gewichtung des einzelnen PAI-Indikators nach Tätigkeitsbereich des Unternehmens und weiteren Unternehmenscharakteristika individuell ausfallen kann. Auf Basis dieser Auswertungen identifiziert Eyb & Wallwitz Unternehmen, bei denen Bedarf besteht eine gesonderte Analyse sowie mögliche weitere Maßnahmen auf Unternehmensebene durchzuführen.

Verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren können Wirtschaftstätigkeiten sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Mit den PAI-Indikatoren lässt sich messen, wie sich die Tätigkeiten von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren negativ auswirken. Eyb & Wallwitz ist bestrebt, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Aktivitäten gemäß Artikel 4 SFDR zu ermitteln, zu überwachen und das Risiko potenziell negativer Auswirkungen auf seine Anlagen auf verschiedene Weise zu minimieren. Dies erfolgt unter anderem in Kombination mit allgemeinen Ausschluss- bzw. Screening-Kriterien sowie der Überwachung von Normverstößen. Folgende PAI-Indikatoren werden bewertet, in den Investmententscheidungen berücksichtigt und überwacht.

Thema	Indikator	
<b>Klima und andere umweltbezogene Indikatoren</b>		
Treibhausgas-Emissionen	1	Treibhausgasemissionen (THG)
	2	Kohlenstoff-Fußabdruck (CO2-Fußabdruck)
	3	Treibhausgasintensität
	4	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind
	5	Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbaren Energien

	6	Intensität des Energieverbrauchs pro klimarelevanten Sektor
Artenvielfalt	7	Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Gebiete auswirken
Wasser	8	Emissionen ins Wasser
Abfall	9	Anteil gefährlicher Abfälle
<b>Soziales, Arbeitnehmer, Menschenrechte und Anti-Korruption</b>		
Soziales sowie Arbeitnehmer-angelegenheiten	10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und der Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD)
	11	Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
	13	Geschlechtervielfalt im Vorstand
	14	Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Schuldner</b>		
	15	Treibhausgasemissionen (THG)
	16	Länder, in denen Investitionen getätigt werden, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind
<b>Optionale Indikatoren für Umwelt und Soziales</b>		
	17	Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen
	18	Prävention von Arbeitsunfällen

Es finden keine Investitionen in Immobilien statt, weshalb die zwei verpflichtenden PAI-Indikatoren für Immobilien bei Eyb & Wallwitz keine Anwendung finden.

Das ESG-Ergebnis eines Unternehmens wird unabhängig vom finanziellen Erfolg evaluiert.

Die Einhaltung guter Corporate Governance Standards wird primär auf Basis der Daten von MSCI ESG Research sowie öffentlich zugänglicher Informationen wie Nachhaltigkeitsreporte,



Jahresabschlüsse und öffentliche Medien analysiert. Zudem findet ein normbasierter Ausschluss von Unternehmen statt, welche schwere Verstöße gegen den UN Global Compact (ohne positive Perspektive) aufweisen.

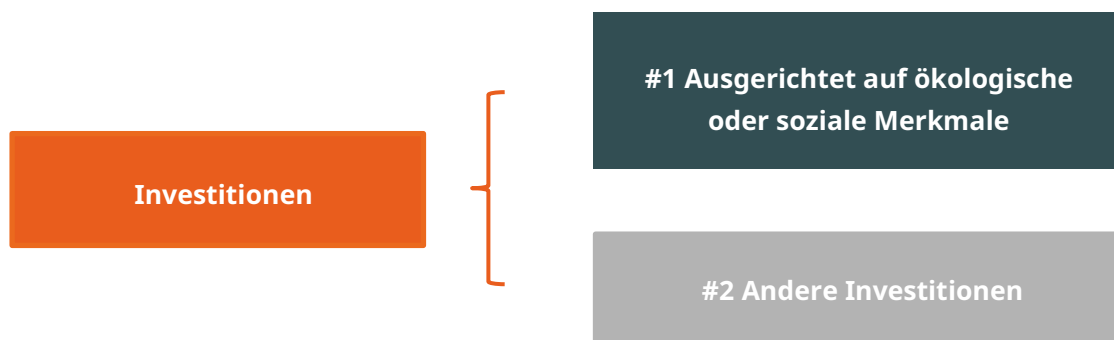
## E) AUFTEILUNG DER INVESTITIONEN

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale fördern?

Mindestens 51% der Investitionen der Finanzprodukte sind ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (#1). Maximal 49 % der Investitionen gehören zur Kategorie „#2 Andere Investitionen“. Jeder Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente zu Anlage- und Absicherungszwecken einsetzen. Derivate werden jedoch nicht eingesetzt, um die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Die Finanzprodukte verfügen nur über direkte Risikopositionen in den allokierten Unternehmen und Staaten.

Das Hauptziel der Teilfonds ist es, zur Verfolgung der ökologischen/sozialen Merkmale beizutragen. Daher verpflichten sich die Teilfonds derzeit nicht, einen Mindestanteil ihres Gesamtvermögens in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) zu investieren. Dies betrifft ebenfalls Angaben zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß Artikel 16 bzw. 10 Absatz 2 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

Folgende Vermögensallokationen sind für die Finanzprodukte geplant:



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen der Finanzprodukte, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. Der Mindestanteil dieser Investition beträgt 51%.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen der Finanzprodukte, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## **F) ÜBERWACHUNG DER ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE**

### **Wie werden die ökologischen oder sozialen Merkmale überwacht?**

Die Einhaltung der Anforderungen wird vor jeder Neuinvestition sowie für bestehende Positionen regelmäßig auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft.

Die Aktualisierung der Daten des externen Datenanbieters zur Klassifizierung der Instrumente bezüglich der ökologischen oder sozialen Merkmale („E/S-Merkmale“) erfolgt monatlich. Die Daten bilden die Grundlage für die Überwachung der Einhaltung der E/S-Merkmale auf Finanzproduktebene.

Um die Überwachung der E/S Merkmale zu garantieren, wird auf einer ersten Prüfungsebene die Kontrolle auf aktive Grenzverletzungen im Rahmen der Selektions- und Allokationsentscheidungen überprüft. Im Rahmen des Selektionsprozesses wird geprüft, ob das entsprechende Investment die gestellten Anforderungen hinsichtlich der Nachhaltigkeit erfüllt. Falls ein Investment die entsprechenden Anforderungen nicht erfüllt, jedoch begründetes Investitionsinteresse seitens des Portfoliomanagements besteht, muss neben der Sicherstellung, dass weiterhin mindestens 51% der Investitionen des Finanzproduktes auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, auch die Vertretbarkeit des Verstoßes aufgrund einer positiven Perspektive o.ä. gegeben sein. Führt die potenzielle Allokation des Investments zu einer Verletzung der determinierten Nachhaltigkeitskriterien bzw. -grenzen auf Portfolioebene, wird die entsprechende Transaktion nicht ausgeführt.

Neben der aktiven Selektion und Allokation von Instrumenten sind ebenfalls passive Grenzverletzungen zu prüfen. Um sicherzustellen, dass aufgrund von Marktbewegungen oder veränderten ESG-Daten keine Verletzungen der Nachhaltigkeitskriterien und -quoten generiert werden, erfolgt eine regelmäßige Prüfung der Portfolios. Bei einer entsprechenden passiven Verletzung der Restriktionen wird das Investmentteam informiert und die Anlagegrenzverletzung wird durch marktgerechte Transaktionen im Sinne des Kundeninteresses behoben.

## **G) METHODEN**

### **Anhand welcher Methoden wird gemessen, ob die durch das Finanzprodukt geförderten sozialen und ökologischen Merkmale erfüllt werden?**

Die Einhaltung der E/S Merkmale bei den Finanzprodukten wird durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten des externen Datenanbieters geprüft, die im Unterpunkt h) Datenquellen und -verarbeitung aufgelistet sind. Es wird zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können.

## H) DATENQUELLEN UND -VERARBEITUNG

**Welche Datenquellen werden verwendet, um jedes der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?**

Zur Bewertung der Nachhaltigkeit und für die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale wird auf die Daten des etablierten Anbieters MSCI ESG Research zurückgegriffen.

**Welche Maßnahmen werden getroffen, um die Datenqualität zu gewährleisten?**

Durch die kontinuierliche Überwachung und Aktualisierung der ESG-Daten können Veränderungen bei einzelnen Instrumenten identifiziert und entsprechend Maßnahmen ergriffen werden. Zur Verifizierung und Überwachung der Datenqualität werden ggf. unplausible Daten aus externen Datenbanken in den Originalveröffentlichungen geprüft.

**Wie werden die Daten verarbeitet?**

Die Datenverarbeitung erfolgt automatisiert und nimmt eine Bewertung der Nachhaltigkeitsklassen auf Emittenten-Ebene (Unternehmen und Staaten) vor.

**Wie hoch ist der Anteil der Daten, die geschätzt werden?**

Eyb & Wallwitz wendet kein proprietäres Research zur Erfassung von ESG-Daten an, bezieht sich lediglich auf Daten des ESG-Drittanbieters und verarbeitet diese Daten für seine Zwecke. Dabei wird zum Ausweis des Anteils der Daten, die geschätzt werden, auf den Datenanbieter MSCI ESG Research referenziert.

## I) BESCHRÄNKUNGEN HINSICHTLICH DER METHODEN UND DATEN

**Werden die Methoden und Daten beschränkt?**

Es liegt in der Natur von ESG-Analysen, dass die Ergebnisse der Negativ-Bewertung sowie von ESG-Ratings maßgeblich von den zugrunde gelegten Bewertungsmaßstäben abhängen. Fehlende oder nicht-veröffentlichte ESG-Daten können einen Einfluss auf die Analyse und deren Qualität haben. Eyb & Wallwitz achtet darauf, dass eine ausreichende Datenabdeckung vorhanden ist. Aufgrund von steigenden regulatorischen Vorgaben zum Thema Nachhaltigkeit, geht der Vermögensverwalter davon aus, dass sich die ESG-Datenabdeckung zukünftig sukzessive verbessern wird.

## J) SORGFALTPFLICHT

### **Wie gestaltet sich die Due-Diligence-Prüfung der dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Vermögenswerte?**

Eyb & Wallwitz bezieht sein Nachhaltigkeitsresearch sowie entsprechende Daten von MSCI ESG Research, einem auf ESG-Daten spezialisierten globalen Partner mit mehr als 40 Jahren Erfahrung. Durch Zugriff auf ein online-basiertes Analysetool ist eine systematische Auswertung eines Universums von über 7.500 Unternehmen (>13.500 Emittenten inkl. Tochterunternehmen) und dadurch mehr als 650.000 Wertpapieren gewährleistet. Zur Kontrolle werden je Fondsstrategie der Phaidros Funds regelmäßig Listen erstellt, auf denen ersichtlich ist welcher Titel investierbar ist und welcher nicht. Die relevanten Portfolios werden systemunterstützt mit diesen Listen abgeglichen, sodass erforderliche Anpassungen vorgenommen werden können.

## K) MITWIRKUNGSPOLITIK

### **Welche Grundsätze werden für die Mitwirkungspolitik angewendet, wenn die Mitwirkungspolitik Teil der ökologischen oder sozialen Anlagestrategie ist?**

#### ENGAGEMENT:

Eyb & Wallwitz ist davon überzeugt, dass nachhaltiges Wirtschaften langfristig mit wirtschaftlichem Mehrwert einhergeht. Hierzu gehört, dass ein aktiver, konstruktiver und zielgerichteter Dialog mit den Unternehmen gesucht wird, um diese auf ihre Nachhaltigkeitsdefizite anzusprechen und für einen nachhaltigen Wandel zu sensibilisieren. Wird für ein Unternehmen aufgrund eines einzelnen PAI-Indikators oder aufgrund der aggregierten PAI-Betrachtung eine Engagement-Maßnahme als geeignetste Maßnahme identifiziert, tritt Eyb & Wallwitz mit dem Emittenten in den Dialog, um ein gezieltes nachhaltiges Umdenken auf Unternehmensseite und daraus resultierend eine Verbesserung der PAI-Performance voranzutreiben. Während diesem Transformationsprozess erfolgt eine kontinuierliche Überwachung und ein naher Austausch, um den Fortschritt in regelmäßigen Abständen zu evaluieren und zu fördern.

#### STIMMRECHTSAUSÜBUNG:

Als aktiver Aktionär und Investor bestärkt Eyb & Wallwitz Unternehmen, sich für Nachhaltigkeit zu engagieren, ESG-Defiziten entgegenzuwirken und eine gute Unternehmensführung zu übernehmen. Dieser Anspruch wird im Rahmen von Stimmrechtsausübungen auf Hauptversammlungen mit dem renommierten Partner IVOXX Glass Lewis ausgeübt. Dabei werden auch Bedenken gegenüber Unternehmen geäußert, die etablierte Normen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder der Unternehmensführung nicht einhalten oder glaubwürdigen Anschuldigungen einer Missachtung dieser Normen ausgesetzt sind. Hierdurch wird unter anderem auch eine Verbesserung der PAI-Indikatoren angestrebt.

**L) BESTIMMTER REFERENZWERT**

**Wurde ein Index als Referenzwert für die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt?**

Eyb & Wallwitz hat für die relevanten Finanzprodukte keinen Index als Referenzwert festgelegt.