

EUROPÄISCHER TRANSPARENZ KODEX FÜR NACHHALTIGKEITSFONDS



Erklärung HYPO Capital Management AG (HCM)

Nachhaltige Investments sind ein essentiellen Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der HYPO Capital Management AG. Seit 2012 bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.



Dies ist unsere zweite Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodexes. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.03.2014 bis zum 30.09.2014. 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 Website www.hypocapital.at veröffentlicht.

Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

HYPO Capital Management AG 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.

HYPO Capital Management AG befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodexes für Nachhaltigkeitsfonds.

Wien, 28.02.2014

I. Grundlegende Informationen3

II. Vorgehensweise zur ESG-Evaluierung von Unternehmen.....7

III. Der Fondsmanagement-Prozess..... 11

IV. Kontrollen und ESG-Berichterstattung 13

I. GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN

Die Fondsgesellschaft

- 1a **Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche den Fonds verwaltet, für den dieser Kodex gilt?**

HYPO Capital Management AG
Wipplingerstraße 25
A-1010 Wien
Tel: +43 (1) 535 1551-0, Fax: +43 (1) 535 1551-901
E-Mail: office@hypocapital.at

Ansprechperson:

Zoran Savic
Tel +43 (1) 535 1551-511
zoran.savic@hypocapital.at

- 1b **Beschreiben Sie bitte allgemein die Philosophie der Fondsgesellschaft mit Blick auf die Berücksichtigung von ESG-Kriterien.**

HYPO Capital Management (HCM) richtet sich mit ihrem Dienstleistungsangebot ausschließlich an institutionelle Anleger. Die besondere Struktur unseres Investmentprozesses gewährleistet ein Höchstmaß an Sicherheit und Verlässlichkeit in der Veranlagung. Denn nur der verantwortungsvolle Umgang mit den uns überantworteten Werten sichert uns langfristig das Vertrauen unserer Anleger.

Unser Handeln beruht auf den Prinzipien einer nachhaltigen Entwicklung und geht damit nicht auf Kosten unserer Zukunft, der Umwelt oder künftiger Generationen. Wir berücksichtigen Nachhaltigkeitsaspekte in unseren Investment-Entscheidungen und engagieren uns als Eigentümer.

Ist die Philosophie der Fondsgesellschaft in Bezug auf ESG-Kriterien auf deren CSR-Strategie abgestimmt oder von ihr inspiriert?

Seit 2012 sind nachhaltige Investments wesentlicher Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der HCM geworden. Seitdem gewinnt dieses Thema immer mehr an Bedeutung. Derzeit sind weitere Investmentfonds mit einem nachhaltigen Ansatz geplant bzw. bereits in Umstellung. Der Nachhaltigkeitsansatz unterscheidet sich momentan je nach Fonds. Unser Ziel ist es, den individuellen Ansprüchen der Investoren zu entsprechen und somit bedarfsorientierte Ansätze und Strategien zu bieten.

Hat die Fondsgesellschaft die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren (PRI) unterzeichnet?

Die HCM hat die UN-Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren (PRI) bisher noch nicht unterzeichnet. In Zukunft werden weitere Fonds mit einem nachhaltigen Ansatz verwaltet. Es existieren unterschiedliche Strategien und Ansätze, um den individuellen Investorenansprüchen gerecht zu werden.

Ist der Fondsmanager Unterzeichner oder Mitglied einer anderen nationalen oder internationalen Initiative, die Nachhaltigkeit im Finanzsektor fördert?

Bislang hat nur der HYPO-RENT den Transparenz-Kodex für Nachhaltigkeitsfonds unterzeichnet. Der HCM Aktien Global ist unser neuestes Nachhaltigkeitsprodukt. Weitere Fonds mit einem nachhaltigen Ansatz sind derzeit in Arbeit.

Verfügt die Fondsgesellschaft über eine ESG-Engagement-Strategie?

Der ESG-Engagement-Ansatz der HCM ist im Punkt 3c näher beschrieben.

Verfügt die Fondsgesellschaft über Grundsätze zur Ausübung von Stimmrechten?

Nein, da die HCM ein Spezialist im Bereich des globalen Rentenmanagements ist.

Beschreiben Sie bitte, wie die Fondsgesellschaft oder die Unternehmensgruppe dazu beiträgt, nachhaltige Geldanlagen zu fördern und weiterzuentwickeln.

Nachhaltigkeit bekommt einen immer höheren Stellenwert in der Gesellschaft. Auch in der strategischen Ausrichtung der HCM nimmt die Nachhaltigkeit eine bedeutende Rolle ein. Unser Bestreben ist es, das gewonnene Fachwissen und die Ressourcen an unsere Investoren weiterzugeben und bedarfsorientierte Lösungen anzubieten.

1c Beschreiben oder listen Sie Ihre nachhaltigen Anlageprodukte auf und die spezifischen Ressourcen, die Ihnen im Zusammenhang mit Ihren Nachhaltigkeits-Aktivitäten zur Verfügung stehen?

Der HCM Aktien Global ist als passiver, breit gestreuter Weltaktienfonds konzipiert, welcher mit einer überschaubaren Anzahl von Einzeltiteln die Wertentwicklung eines Weltaktienuniversums nachbilden soll. Das Management basiert auf einem softwareunterstützten Optimierungsprozess. Der aus ca. 400 Aktientiteln bestehende Weltaktienindex MSCI World SRI wird im HCM Aktien Global durch ein Portfolio aus ca. 200 Einzeltiteln reproduziert.

Die HCM greift für den HCM Aktien Global auf die Rating Methodology von MSCI World SRI zurück. Zusätzlich wurde in 2013 eine Partnerschaft mit der Nachhaltigkeitsrating-Agentur oekom research AG (www.oekom-research.com) eingegangen. Die Aufbereitung der Daten erfolgt durch das hauseigene Analyse- sowie Portfoliomanagement-Team.

Weiterführende Informationen sind auf der Website der HYPO Capital Management (www.hypocapital.at) oder auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.masterinvest.at) zu finden.

1d Wie sehen Inhalt, Häufigkeit und Wege der Informationsvermittlung aus, mit denen die Fondsgesellschaft Anleger über die berücksichtigten ESG-Kriterien informiert?

Jährlich werden ein Jahres- und ein Halbjahresbericht erstellt, in dem alle den Fonds betreffenden Informationen in der jeweiligen Berichtsperiode zu finden sind. Zusätzlich gibt es tägliche Updates auf der Website und es werden monatliche Factsheets veröffentlicht, die die wichtigsten Daten wie Wertentwicklung und Fondsstruktur enthalten. Diese sind ebenfalls auf der Website www.hypocapital.at (Publikumsfonds) abzurufen.

Der/die Nachhaltigkeitsfonds

1e Bitte geben Sie den Namen des Fonds an, für den dieser Kodex gilt, sowie die entsprechenden Hauptcharakteristika.

HCM Aktien Global

Retail Tranche: AT0000A0V6J7

Institutionelle Tranche: AT0000A0V6K5

Ein aus ca. 400 Einzeltiteln bestehendes Weltaktienuniversum wird im HCM Aktien Global - nach einem Optimierungsprozess („Wilshire Stratified Sampling“-Ansatz) - durch ein Portfolio aus ca. 200 Einzeltiteln nachgebildet.

Dabei wird zwischen „Core“ und „Non-Core“-Holdings (Beständen) unterschieden. Core Holdings sind alle Titel mit einem Indexgewicht von mindestens 0,35% - diese Holdings werden im HCM Aktien Global indexkonform gewichtet. Non-Core Holdings sind alle Titel mit einem Indexgewicht von unter 0,35% - eine Auswahl dieser Aktien wird im HCM Aktien Global gleichgewichtet gelistet und dient zur besseren Diversifikation. Das „Rebalancing“ des Portfolios erfolgt monatlich. Die Berücksichtigung von Kapitalmaßnahmen und Indexänderungen erfolgt quartalsweise. Die Verwendung von Derivaten bzw. Wertpapierleihe ist ausgeschlossen.

Mit Jahresbeginn 2014 fungiert als Benchmark nun der ethisch-nachhaltige MSCI World SRI (Socially Responsible Investing) Index.

Vertriebszulassung: Österreich

Informationsmöglichkeiten, wie wesentliche Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument – „KID“), Fondsbestimmungen, Rechenschaftsberichte und Halbjahresberichte können bei der Verwaltungsgesellschaft und über die Website www.hypocapital.at bzw. www.masterinvest.at bezogen werden. Sie werden auf Anforderung kostenfrei den Anlegern zur Verfügung gestellt.

1f Was versucht dieser Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu erreichen?

Der HCM Aktien Global ist ein passiver, breit gestreuter Weltaktienfonds. Der Fonds darf nur in Aktientitel mit ESG Rating von mindestens BBB investieren und zusätzlich werden bestimmte Industrien exkludiert. Die Betonung liegt auf einer weltweiten Aktienveranlagung mit Einbindung einer Ethik-Komponente auf Basis MSCI World SRI Index. Der Fonds bietet zusätzlich Vorteile einer indexnahen Veranlagung. Dazu zählen geringere Kosten gegenüber aktiv gemanagten Fonds sowie Verringerung des Risikos, schlechter als ein Vergleichsindex zu performen. Ziel des Fonds ist die Schaffung eines Produkt-Mehrwertes im Vergleich zur Konkurrenz. Dabei möchte der Fonds gleichzeitig auch den modernen Anforderungen nach Transparenz sowie Nachhaltigkeit entsprechen.

II. VORGEHENSWEISE ZUR ESG-EVALUIERUNG VON UNTERNEHMEN

2a Welche grundlegenden Prinzipien zeichnen die ESG-Research-Methodik aus?

Die genaue Definition der ESG-Methodik orientiert sich an den Definitionen von MCSI ESG Research. Das Research unterteilt sich in drei Hauptbereiche, ESG Intangible Value Assessment, Impact Monitor und Business Involvement Screening. Das ESG Rating basiert auf drei Basissäulen, Environment, Social und Governance. Jede Branche sieht sich aufgrund unterschiedlicher Produkte und Dienstleistungen vor unterschiedliche soziale und ökologische Herausforderungen gestellt. Deshalb werden die Kriterien, auch Key Indikatoren genannt, branchenspezifisch definiert. Alle Kriterien werden einzeln gewichtet und bewertet und schließlich zu einer Gesamtnote aggregiert.

2b Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?

Die HCM greift für den HCM Aktien Global auf die Rating Methodology von MSCI World SRI zurück. Zusätzlich wurde in 2013 eine Partnerschaft mit der Nachhaltigkeitsrating-Agentur oekom research AG (www.oekom-research.com) eingegangen. Dies erlaubt uns, die Unternehmen aus zwei Perspektiven zu betrachten und die Ergebnisse miteinander zu vergleichen. Bei größeren Abweichungen sind gegebenenfalls weitere Aktionen zu setzen.

Die Partnerschaft mit oekom research umfasst u.a. folgende Leistungen:

- Strategieberatung: Entwicklung kundenspezifischer Nachhaltigkeitsstrategien
- Bereitstellung von Excel-Exporten auf Basis kundenspezifischer Nachhaltigkeitsstrategien in Form von Negativ- und Positivlisten
- Zugang zum Online Portal und Alert Service
- Kontakt und Beratung mit Analysten von oekom research

Die Aufbereitung der Daten erfolgt durch das hauseigene Analyse- sowie Portfoliomanagement-Team.

2c Welche ESG-Analysekriterien werden angewendet?

Beim HCM Aktien Global liegt das Bewertungssystem von MSCI World SRI vor. Jedes Unternehmen erhält ein ESG-Rating. Die drei Faktoren Environment, Social und Governance bilden dabei die drei Basissäulen für weitere Selektion. Die Unternehmen mit den besten ESG-Ratings, jedoch nicht schlechter als BBB, werden in den Index aufgenommen. Zudem werden folgende Ausschlusskriterien berücksichtigt:

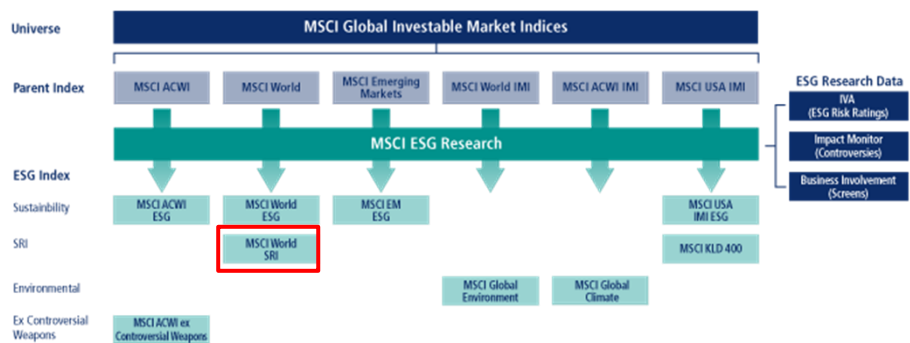
- **Waffen:**
 - Militärische Waffen: Alle Unternehmen, die nukleare Waffensysteme und Bestandteile, chemische und biologische Waffensysteme und Bestandteile herstellen, sowie Unternehmen, die Streubomben und Landminen fabrizieren. Des Weiteren alle Unternehmen, bei welchen der Ertrag aus Waffen mehr als 5% des Umsatzes ausmacht.
 - Handfeuerwaffen: Alle Produzenten wie auch Händler, deren Umsatz mit Waffen mehr als 15% beträgt.
- **Kernkraft:** Alle Produzenten von Atomenergie sowie auch die Hauptzulieferer, deren Umsatz mit Kernenergie mehr als 5% beträgt. Alle Unternehmen, die Uran abbauen oder Kernkraftreaktoren entwickeln.
- **Tabak:** Alle Hersteller von Tabakprodukten sowie Verteiler, Händler und Anbieter, die mindestens 15% des Umsatzes durch Tabakverkauf generieren.
- **Alkohol:** Alle Produzenten, deren Umsatz – 5% und mehr – durch alkoholische Getränke generiert wird.
- **Glücksspiele:** Alle Unternehmen, die 5% oder mehr ihres Umsatzes durch Glücksspiel generieren.
- **Genmodifizierte Organismen (GMO):** Alle Produzenten von gentechnisch veränderten Pflanzen, Saatgut und andere genmodifizierte Organismen, die für die Landwirtschaft oder den menschlichen Verzehr gedacht sind. Es wird dabei keine Umsatzgrenze verwendet.
- **Erotikbranche:** Alle Unternehmen, die als Produzenten pornografischer Inhalte identifiziert werden können und deren Ertrag in diesem Bereich mehr als 5% des Umsatzes ausmacht.

2d Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System, ...)?

Anlageuniversum

Das Gesamtuniversum wird durch den Weltaktienindex MSCI World gebildet. Dieser besteht aus etwa 1600 Einzeltiteln. Jedes einzelne Unternehmen wird dem MSCI ESG Research-Verfahren unterzogen. Die Unternehmen mit den

besten ESG-Ratings (Mindestrating BBB) werden in den Index aufgenommen. Neben dem ESG-Rating werden zusätzlich Ausschlusskriterien angewandt. Die Sektorgewichtung wird an den MSCI World Index angepasst. Ein aus ca. 400 Einzeltiteln bestehendes Weltaktienuniversum (**MSCI World SRI**) wird im HCM Aktien Global - nach einem Optimierungsprozess („Wilshire Stratified Sampling“-Ansatz) - durch ein Portfolio aus rd. 200 Einzeltiteln repliziert. Dabei wird zwischen „Core“ und „Non-Core“-Beständen unterschieden. „Core“ sind alle Titel mit einem Indexgewicht von mindestens 0,35% - diese Titel werden im HCM Aktien Global indexkonform gewichtet. „Non-Core“ sind alle Titel mit einem Indexgewicht von unter 0,35% - eine Auswahl dieser Aktien wird im HCM Aktien Global gleichgewichtet gelistet und dient zur besseren Diversifikation. Das Rebalancing des Portfolios erfolgt monatlich. Die Berücksichtigung von Kapitalmaßnahmen und Indexänderungen erfolgt quartalsweise.



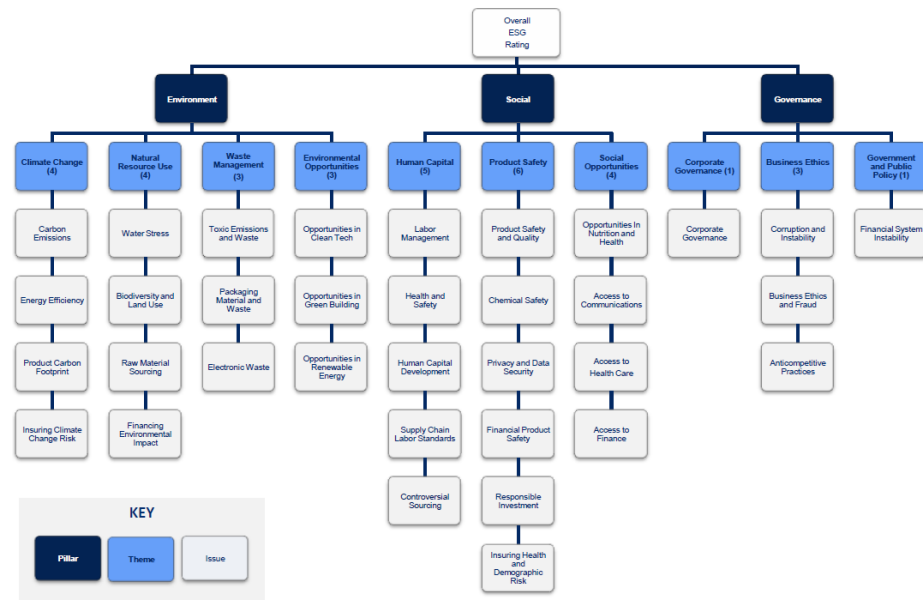
Quelle: MSCI

Ratingsystem

MSCI ESG Intangible Value Assessment (IVA): Jedes Unternehmen erhält ein ESG-Rating, welches von AAA bis CCC reicht. Um in den MSCI World SRI Index aufgenommen zu werden, ist ein Mindestrating von BBB notwendig. Die drei Faktoren Environment, Social und Governance bilden die drei Basissäulen, auch Pillars genannt. In der unteren Ebene werden die speziellen Key-Indikatoren für jede einzelne Industrie ausgewählt. Die Unternehmen erhalten für jeden Key-Indikator einen Score von 0 bis 10, aus dem sich dann das ESG-Rating zusammensetzt.

MSCI ESG Impact Monitor: Exkludiert werden Unternehmen mit ernsthaften Kontroversen oder die gegen Normen der UN Global Compact Principles verstoßen. Die derzeitige Bewertung besteht aus 31 Impact Indicators, unter anderem Environment, Human Rights oder Labor Rights. Jedes Unternehmen wird auf einem Score von 0 bis 10 geratet. Um in den MSCI World SRI Index aufgenommen zu werden, ist ein Mindestscore von 3 notwendig.

MSCI ESG Business Involment Screening Research: Jedes Unternehmen wird nach Verstößen gegen Ausschlusskriterien durchleuchtet. Die Ausschlusskriterien für den MSCI World SRI Index sind in Kapitel 2c definiert.



Quelle: MSCI

2e Wie häufig wird die ESG-Evaluierung überarbeitet?

Die Zusammensetzung des MSCI World SRI Index wird jährlich evaluiert und die Änderungen werden Ende Mai vorgenommen. Unternehmen, die zu diesem Zeitpunkt ein ESG-Rating schlechter als BBB aufweisen oder den Impact Monitor Score von 3 unterschreiten oder eines der Ausschlusskriterien verletzen, werden aus dem Index herausgenommen. Schließlich wird der Index neu ausbalanciert, damit die 25% Best in Class jeder Branche sichergestellt sind.

Neben dem jährlichen Rhythmus findet auch ein Review auf Quartalsbasis, im Februar, August und November statt. Wie im jährlichen Review, werden die Unternehmen, die zu diesem Zeitpunkt ein ESG-Rating schlechter als BBB aufweisen oder den Impact Monitor Score von 3 unterschreiten oder eines der Ausschlusskriterien verletzen, aus dem Index herausgenommen. Im Gegensatz zum jährlichen Review werden hier Unternehmen nur dann hinzugefügt, wenn ihre Branche mindestens 10% untergewichtet ist.

Nur unter außerordentlichen Umständen können Unternehmen auch zwischen zwei Review-Terminen aus dem Index entfernt werden.

III. DER FONDSMANAGEMENT-PROZESS

3a Wie werden ESG-Kriterien bei der Festlegung / Definition des Anlageuniversums berücksichtigt?

Für den HCM Aktien Global liegt das Bewertungssystem von MSCI zugrunde. Zur Anwendung kommt der absolute Best-in-class-Ansatz. Zudem werden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Diese sind in Punkt 2c definiert.

Der Fonds darf nur in Titel des MSCI World SRI Index investieren. Der Index selbst hat strenge Kriterien definiert, welche die einzelnen Titel erfüllen müssen, um in den Index aufgenommen zu werden.

Eckdaten von MSCI World SRI:

- Parent Index: MSCI World
- ESG-Rating (IVA): Mindestens ein Rating von BBB
- Impact Monitor: Mindestens ein Score von 3
- Ausschlusskriterien: JA, definiert in Kapitel 2c

3b Wie berücksichtigen Sie ESG-Kriterien beim Aufbau des Portfolios?

Die Grenzen des Anlageuniversums sind durch den ethisch-nachhaltigen MSCI World SRI Index definiert. Der Index besteht aus Aktien von best-in-class ESG Unternehmen und exkludiert Titel aus bestimmten Industrien.

Der HCM Aktien Global ist ein passiver, breit gestreuter Weltaktienfonds. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf einem softwareunterstützten Optimierungsprozess. Der aus ca. 400 Aktientiteln bestehende Weltaktienindex wird durch ein Portfolio aus ca. 200 Aktientiteln nachgebildet.

3c Verfolgen die Fonds einen spezifischen ESG-Engagement-Ansatz?

Im Auftrag der HCM wird der Engagement-Ansatz einerseits von MSCI und andererseits von oekom research wahrgenommen.

Zusätzlich hat sich auch die HCM vorgenommen den Engagement-Ansatz bei Unternehmen anzuwenden, die ein fragwürdiges Nachhaltigkeits-Rating erhalten haben, sofern diese im Fonds enthalten sind.

3d Verfügen die Fonds über spezielle Grundsätze zur Stimmrechtsausübung mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien?

Nein.

3e **Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?**

Nein.

3f **Macht der Fonds Gebrauch von Derivaten?**

Nein.

3g **Wurde ein Teil des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen?**

Nein, da der Fonds nur in Titel des MSCI WORLD SRI Index investieren darf.

IV. KONTROLLEN UND ESG-BERICHTERSTATTUNG

- 4a Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 3 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?

Die HCM vertraut auf die ESG-Research-Leistung von MSCI. Der MSCI World SRI Index erfüllt dabei die allerhöchsten Investorenansprüche. Der Index besteht nur aus Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating und exkludiert zusätzlich bestimmte Industriegruppen.

Des Weiteren kann die HCM auf das Anlageuniversum von oekom research zugreifen. Somit ist der Vergleich der bewerteten Unternehmen durch mehrere Anbieter gegeben. Für oekom research ist die Erstellung qualitativ hochwertiger Produkte und Dienstleistungen ein elementarer Bestandteil ihrer Geschäftstätigkeit. Zu diesem Zweck wurde ein umfassendes Qualitätsmanagementsystem eingeführt. Darüber hinaus wird oekom research regelmäßig von ARISTA (www.aristastandard.org), einer unabhängigen Institution, nach dem europäischen Qualitätsstandard für Nachhaltigkeitsrating-Agenturen auditiert.

Die Prüfung der Einhaltung der ESG-Kriterien wird intern geregelt. Das Portfoliomanagement wird von dem Analyse-Team unterstützt.

- 4b Bitte listen Sie alle öffentlichen Medien und Dokumente zur Information der Investoren über den Nachhaltigkeitsansatz des Fonds auf und geben Sie die entsprechenden Internetadressen an:

Unter anderem werden folgende Informationen bezüglich der Fonds auf der Website der HYPO Capital Management www.hypocapital.at/publikumsfonds bzw. auf der Website der Masterinvest www.masterinvest.at/ veröffentlicht:

- Verkaufsprospekt
- Factsheet
- Rechenschaftsbericht
- Halbjahresbericht
- Fondsbestimmungen
- Wesentliche Anlegerinformationen – KID
- Europäischer Transparenzkodex

Haftungsausschluss – Eurosif kann weder die Verantwortung noch die Haftung für unrichtige oder irreführende Informationen der Unterzeichner in ihren Antworten zu den Transparenzleitlinien übernehmen.

Definition der im Kodex verwandten Schlüsselbegriffe

Begriff	Begriffsbestimmung
Abstimmungsverhalten	Verhalten eines Fonds, der sein Stimmrecht als Investor einsetzt, um Unternehmenspolitik zu beeinflussen.
Ausschluss (Wertpapierausschluss)	Einzelne oder mehrere Kriterien, die entsprechend einer nachhaltigen Anlagepolitik Investments in bestimmte Unternehmen und auch Sektoren verbietet. Sie werden auch als Negativkriterien bezeichnet. Der Ausschluss von Branchen oder Unternehmen von einem Fonds, wenn deren Aktivitäten im Widerspruch zu festgelegten Kriterien stehen (z.B. Tabakindustrie oder Tierversuche).
Disinvestment	Titel im Wertpapierbestand des Fonds, die verkauft werden.
Engagement	Ein langfristiger Dialog von Investoren und Unternehmen mit dem Ziel, die Unternehmensführung für die Berücksichtigung von sozialen, ethischen, und ökologischen Kriterien zu gewinnen. Dies beinhaltet auch Stimmrechtsausübungen auf Hauptversammlungen, Aktionärsanträge und Fragen auf Hauptversammlungen, gemeinsame Initiativen, direkter Kontakt zu Unternehmen und Entscheidungsträgern, Gespräche mit anderen Organisationen und Verantwortlichen aus Wirtschaft und Politik.
ESG	Engl. Environmental, Social and Governance steht für Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung.
Fonds	Eine juristische Einheit, deren ausschließliche Aufgabe der Erwerb von Investitionsbeständen ist. Dies schließt Sonder- und Teilfonds mit ein.
Fondsmanagement	Die Organisationseinheit, die für das Management des Fonds verantwortlich zeichnet.
Fondsziele	Beschreibung der Philosophie und der Gesamtausrichtung des Fonds, jedoch nicht der hierfür verwendeten Investitionskriterien.
Investitionskriterien	Der Grundsatz oder die Urteilsgrundlage zur Festlegung, worin der Fonds aus ökologischer, sozialer oder ethischer Sicht investieren darf und worin nicht.
Nachhaltigkeitsfonds	Ein Nachhaltigkeitsfonds 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, die die Nutzung von ESG-Kriterien beinhaltet.
Unterzeichner	Fonds und/oder Fondsmanager, die sich zur Abgabe von Erklärungen in Übereinstimmung mit dem Kodex verpflichten.
Titel	Die Wertpapiere (Aktien, Obligationen u.ä.) von Unternehmen (und Körperschaften), die gemeinsam den Fonds bilden.

Wertpapierbestand Ein vom Fondsmanagement betreutes Investitionsbündel.

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V.

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) ist seit 2001 der Fachverband für nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Zu seinen mehr als 150 Mitgliedern zählen u. a. Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Versicherungen, Ratingagenturen, Investmentgesellschaften, Vermögensverwalter, Finanzberater, NGOs und interessierte Einzelpersonen.

Sie können das Transparenzlogo für die Länder: Deutschland, Österreich, Schweiz und Liechtenstein beim Forum Nachhaltige Geldanlagen beantragen.

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
Rauchstr. 11, D-10787 Berlin
E-Mail: office@forum-ng.org
Tel.: ++49-30-264 70 544
Webseite: www.forum-ng.org

Eurosif ist der übergeordnete Koordinator des Transparenz Kodexes:

EUROSIF, das European Sustainable Investment Forum, ist ein europaweiter Zusammenschluss der nationalen Sifs (Sustainable Investment Forum), um nachhaltiges und verantwortliches Investment sowie eine bessere Corporate Governance voranzubringen und zu etablieren.

Aktuelle Mitglieder von Eurosif sind:

- Belsif, Belgien
- Dansif, Dänemark
- Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V., Deutschland, Österreich und der Schweiz
- Forum per la Finanza Sostenibile, Italien
- Forum pour l'Investissement Responsable, Frankreich
- Norsif, Norwegen
- Spainsif, Spanien
- Swesif, Schweden
- UKSIF, Großbritannien
- VBDO (Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling), Niederlande

Zu den aktuellen Mitgliedern zählen führende Pensionsfonds, Fonds- und Assetmanager, NGO's und wissenschaftliche Einrichtungen. Voraussetzung einer Mitgliedschaft bei Eurosif ist eine Mitgliedschaft in einem nationalen Forum.

Weitere Information erhalten Sie bei Eurosif,
La Ruche – 84 quai de Jemmapes, F-75010 Paris
E-Mail: contact@eurosif.org
Tel.: +33-1-40 20 43 38
Webseite: www.eurosif.org.