

Europäischer Transparenz Kodex
für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0
**Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit
UCITS ETF**



Inhalt.

	Seite
Europäischer Transparenz Kodex	4
1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds	6
2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft	7
2.1. Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche den/die Fonds verwaltet, für den/die dieser Kodex gilt?	7
2.2. Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Fondsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess?	7
2.3. Wie hat das Unternehmen seinen nachhaltigen Anlageprozess festgelegt und formalisiert?	8
2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt?	9
2.5. Wie viele Mitarbeiter innerhalb der Fondsgesellschaft sind in den Nachhaltigen Investment Prozess involviert?	9
2.6. In welchen RI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt?	9
2.7. Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?	10
3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird	10
3.1. Was versucht dieser Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?	Fehler! Textmarke nicht definiert.
3.2. Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?	12
3.3. Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet?	12
3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?	13
3.5. Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System etc.)?	13
3.6. Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie werden Kontroversen gemanagt?	14
4. Der Investment-Prozess	14
4.1. Wie werden ESG-Strategien und Kriterien bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?	14
4.2. Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?	15
4.3. Wie werden die Emittenten bewertet, die im Portfolio enthalten sind, für die aber keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?	15
4.4. Wurden an der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess in den letzten 12 Monaten Änderungen vorgenommen?	15
4.5. Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?	15
4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?	15
4.7. Macht der Fonds Gebrauch von Derivaten?	15
4.8. Investiert der Fonds in Investmentfonds?	15
5. ESG-Kontrolle	15

Inhalt.

5.1.	Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?	15
6.	Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung	16
6.1.	Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?	16
6.2.	Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?	16
6.3.	Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert?	16
6.4.	Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?	16

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

Europäischer Transparenz Kodex

Der Europäische Transparenz Kodex gilt für Nachhaltigkeitsfonds, die in Europa zum Vertrieb zugelassen sind und deckt zahlreiche Assetklassen ab, etwa Aktien und Anleihen. Alle Informationen zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter www.eurosif.org und für Deutschland, Österreich und die Schweiz unter 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 ESG¹ – 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 sollen beachtet werden.
- Antworten sollen informativ und klar formuliert sein. Grundsätzlich sollen die erforderlichen Informationen (Instrumente und Methoden) so detailliert wie möglich beschrieben werden.
- 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.

¹ ESG steht für Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung – kurz für English Environment, Social, Governance.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

Erklärung Deka Investment GmbH

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise der Deka Investment GmbH. Seit dem Jahr 2009 bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere sechste Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex für den Fonds Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF. Sie gilt für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis zum 31.08.2021. 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

Die Deka Investment GmbH 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. Die Deka Investment GmbH befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Datum: 13.10.2020

Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien²

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.

² 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.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds

Name des Fonds: Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

die Kern-Anlagestrategie (bitte wählen Sie maximal 2 Strategien aus)	Asset-Klassen	Ausschlüsse, Standards und Normen	Fondskapital zum 31. August 2020	Weitere Siegel	Links zu relevanten Dokumenten
<input checked="" type="checkbox"/> Best-in-Class <input type="checkbox"/> Engagement & Stimmrechtsausübung <input type="checkbox"/> ESG Integration <input type="checkbox"/> Ausschlüsse <input type="checkbox"/> Impact Investment <input checked="" type="checkbox"/> Normbasiertes Screening <ul style="list-style-type: none"> ■ führt zu Ausschlüssen ■ Führt zu Risikoanalysen/Engagement <input type="checkbox"/> Nachhaltige Themenfonds	Passiv gemanagt <input type="checkbox"/> Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking <input checked="" type="checkbox"/> Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking Aktiv gemanagt <input type="checkbox"/> Aktien im Eurowährungsgebiet <input type="checkbox"/> Aktien in einem EU Land <input type="checkbox"/> Aktien international <input type="checkbox"/> Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro <input type="checkbox"/> Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/Bankeinlagen <input type="checkbox"/> Geldmarkt/Bankeinlagen (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 type="checkbox"/> Konfliktminerale <input type="checkbox"/> Biodiversität <input type="checkbox"/> Abholzung <input checked="" type="checkbox"/> Kohle <input checked="" type="checkbox"/> Gentechnik <input checked="" type="checkbox"/> Weitere Ausschlüsse: Abtreibung, Embryonenforschung, Pelze, kontroverses Umwelverhalten, kontroverse Wirtschaftspraktiken <input checked="" type="checkbox"/> Global Compact <input type="checkbox"/> OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen <input checked="" type="checkbox"/> ILO-Kernarbeitsnormen <input type="checkbox"/> Weitere Normen (bitte angeben)	63,6 Mio. Euro	<input type="checkbox"/> Französisches SRI Label <input type="checkbox"/> Französisches TEEC Label <input type="checkbox"/> Französisches CIES Label <input type="checkbox"/> Luxflag Label <input type="checkbox"/> FNG Siegel <input type="checkbox"/> Österreichische Umweltzeichen <input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	<ul style="list-style-type: none"> ■ KIID https://www.deka-etf.de/documents/kiid_47_20200214_de.pdf ■ Prospekte https://www.deka-etf.de/documents/detailsheet_47_20191231_de.pdf ■ Managementbericht https://www.deka-etf.de/documents/annualreport_47_20200511_de.pdf

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft

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

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstr. 16
60325 Frankfurt
www.deka.de

Kontakt: Marianne Ullrich
Nachhaltigkeitsbeauftragte
Marianne.Ullrich@deka.de
Tel.: (0 69) 71 47 – 36 02
Fax: (0 69) 71 47 – 4 36 02

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

Die Nachhaltigkeitsstrategie der DekaBank bildet die Basis für die CSR-Strategie der Deka Investment:

„Nachhaltiges Handeln ist in allen Geschäftsaktivitäten von Bedeutung.

Die größten Hebel, eine nachhaltige Entwicklung mitzugestalten, finden sich im Anlagebereich, dem Kerngeschäft der DekaBank. Hier möchten wir zum einen unseren Kunden nachhaltige Investmentprodukte anbieten. Zum anderen verfolgen wir das Ziel, auf unsere Geschäftspartner derart einzuwirken, dass negative Einflüsse auf Umwelt und Gesellschaft möglichst minimiert werden. Die Beachtung nachhaltiger Aspekte ist mittlerweile eine feste Orientierungsgröße im Asset Management geworden.“

<https://www.deka.de/deka-gruppe/nachhaltigkeit>

Die Deka Investment GmbH orientiert sich bei der Definition von Nachhaltigkeit an der sogenannten Brundtland-Kommission von 1987. Für uns heißt das, das Thema Nachhaltigkeit ganzheitlich anzugehen. Die nachhaltige Unternehmensführung wird dabei durch vier Säulen untermauert: Umweltmanagement/Nachhaltiger Bankbetrieb, nachhaltiges Personalmanagement, nachhaltige Bankprodukte und gesellschaftliches Engagement.

In unserem Asset Management ist Nachhaltigkeit seit geraumer Zeit neben Rendite, Risiko und Liquidität eine zentrale Orientierungsgröße. Nachhaltiges Handeln wird von uns als Zukunftssicherung verstanden und damit als Merkmal eines attraktiven Investments.

Für alle von uns gemanagten Fonds gilt das Verbot zur Investition in Hersteller von kontroversen Waffen. Der Verzicht auf Investitionen in Grundnahrungsmittel wurde ebenfalls für alle von uns gemanagten Publikumsfonds umgesetzt.

Die strategische Positionierung zur Nachhaltigkeit ist verbindlicher Teil der Geschäftsstrategie der Deka-Gruppe. Diese wird vom Vorstand erstellt, verabschiedet und dem Verwaltungsrat wie auch der Aufsicht gegenüber kommuniziert. Seit 2015 verzichten wir auf eine isolierte Nachhaltigkeitsstrategie. Als Wertpapierhaus der Sparkassen managen wir Nachhaltigkeit entlang der gesamten Wertschöpfungskette im Dreiklang von Ökonomie, Ökologie und gesellschaftlicher Verantwortung.

<https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns>

Über eine Reihe von Mitgliedschaften in diversen gemeinnützigen Vereinen und Institutionen mit wirtschafts-, sozial- und gesellschaftswissenschaftlichem Hintergrund, die Themenstellungen aus dem Bereich Nachhaltigkeit bearbeiten, nutzen wir bewusst unsere Möglichkeiten, unterstützend tätig zu werden. Durch unsere Mitgliedschaften in Verbänden stellen wir beispielweise der Politik im Sinne unserer Anleger hausinternes Fach-Know-how zur Verfügung. Im Fonds- und Asset-Management-Verband BVI unterstützen wir ebenfalls auf Verbandsebene die Verbreitung von Wissen rund um Nachhaltigkeit.

Darüber hinaus tauscht sich die Deka-Gruppe über diese Mitgliedschaften mit anderen Finanzdienstleistern und Stakeholdern zu entsprechenden Themenstellungen aus. Gleichzeitig unterstützen wir Sparkassen bei Beraterschulungen und Kundenveranstaltungen zum Thema Nachhaltigkeit und nachhaltige Anlagen mit Referenten und umfassendem Informationsmaterial.

Der Begriff „Nachhaltigkeit“ und Schritte in Richtung einer nachhaltigen Entwicklung ist kein neues Konzept für Sparkassen. Es ist eine lebendige Tradition. Sparkassen haben seit ihrer Gründung vor mehr als 200 Jahren in vielerlei Hinsicht Verantwortung für die Menschen und die Unternehmen in ihrer Region übernommen. Überall in Deutschland engagieren sich Sparkassen heute für eine wirtschaftlich, sozial und ökologisch nachhaltige Entwicklung – sowohl in ihrem Kerngeschäft als auch darüber hinaus. Ihr Ziel ist es, die Lebensqualität in ihren Gemeinden zu sichern und zu verbessern.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

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

Wir operationalisieren Nachhaltigkeitszielsetzungen unserer Fonds und Mandate in konkrete Kriterien und bilden diese in unseren Systemen ab, typischerweise in Form von Positiv- und Negativ-Listen bzw. Scores. Die Auswahl von Unternehmen auf der Grundlage guter ESG-Bewertungen mithilfe eines SRI-Screeningverfahrens zielt darauf ab, das Risiko zu reduzieren. Der Best-in-Class-Ansatz neigt dazu, Unternehmen zu meiden, bei denen das Risikomanagement schwach ist. Wir sorgen zudem für einen passenden Grad an Diversifikation. So werden auch im Portfolio Risiken über die Auswahl von nachhaltigen Titeln reduziert.

Wir entwickeln die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Investmentprozesse unseres Geschäftsfelds Asset Management Wertpapiere kontinuierlich weiter. Zum einen erachten wir es als unsere treuhänderische Pflicht, auf diese Weise die Entwicklung eines nachhaltigen Finanzwesens aktiv voranzutreiben zum Nutzen eines zukunftsfähigen und stabilen Finanz- und Wirtschaftssystems. Zum anderen sind wir überzeugt, dass wir unsere Investmententscheidungen langfristig verbessern, indem wir eine zusätzliche Perspektive auf Chancen und Risiken unserer Anlagen ergänzen. Die Verzahnung von ESG-Kriterien in unseren Investmentprozess geschieht systematisch – hier erfolgt die Umsetzung in Form eines Scorings in die Anlagekomitees der Deka Investment mit Fokus auf der strategischen Asset Allokation.

Bei allen Investitionen für unsere Sondervermögen wird auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung geachtet. Mögliche Kontroversen aus Nachhaltigkeitssicht werden im Rahmen des Investorendialogs mit den Unternehmen kritisch angesprochen.

Neben der Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien sind die Ausübung des Stimmrechts auf Hauptversammlungen und der direkte Dialog mit den Unternehmen, deren Aktien und Anleihen wir halten, weitere wichtige Instrumente der nachhaltigen Kapitalanlage.

<https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns>

Mit ihren Grundsätzen zur Stimmrechtsausübung legt die Deka ihre Handlungsmaximen fest, nach denen sie direkt oder über Stimmrechtsvertreter das Aktionärsstimmrecht treuhänderisch für ihre Fondsanleger ausübt. Teil dieser Grundsätze ist die Verpflichtung der Deka Investment GmbH, eine aus ihrer Sicht kritische Leistung beziehungsweise Position eines Unternehmens im Bereich der sozialen und ökologischen Verantwortung auch in ihrem Abstimmverhalten zu berücksichtigen.

Diese Grundsätze basieren auf den umfassenden Erfahrungen der Deka als einem der großen Fondsanbieter und damit Aktionärsvertreter. Sie berücksichtigen die geltenden Gesetze, die jeweils [Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des Bundesverbands Investment und Asset Management \(BVI\)](#), [den Deutschen Corporate Governance Kodex](#), [die DVFA Scorecard für Corporate Governance](#), internationale Kodizes, sowie einschlägige Umwelt- und Sozial-Standards (ESG).

Zur Stimmrechtsausübung dienen die von Deka festgelegten Grundsätze als Rahmenwerk, um eine individuelle, transparente und nachvollziehbare Einzelfallentscheidung zu ermöglichen. Die Grundsätze werden regelmäßig überprüft und an die aktuellen Entwicklungen angepasst. Unsere Grundsätze der Abstimmungspolitik berücksichtigen die geltenden Gesetze wie z.B. AktG und HGB, die Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des BVU (ALHV), den Deutschen Corporate Governance Kodex ebenso wie das Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG). Stimmrechte werden im Sinne der Anleger und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgeübt.

Die Grundsätze zur Stimmrechtsausübung sowie Informationen zur Abstimmungspolitik sowie eine Übersicht über die Hauptversammlungen, auf denen die Deka im Jahr 2019 abgestimmt hat finden Sie im Internet auf:

www.deka.de.

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E-1144413539/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/grunds%C3%A4tze-abstimmungspolitik/Grunds%C3%A4tze%20der%20Abstimmungspolitik%20bei%20HVs%20der%20Deka.pdf

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E-219202461/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/grunds%C3%A4tze-abstimmungspolitik/Abstimmungsergebnisse%20Deka%20Investment%20GmbH%202019.pdf

Im Kontakt mit den Unternehmen werden bei Unternehmenspräsentationen, Investorenkonferenzen und in Gesprächen mit dem Management verschiedene Probleme thematisiert. Das Verständnis für Geschäftsmodell und Strategie eines Unternehmens sind wichtige Faktoren bei der Unternehmensanalyse. Die Entscheidung für Engagement erfolgt fallweise. In der Regel erfolgt das Engagement durch direkte Gespräche zwischen Fondsmanagern bzw. Analysten und dem Management des Unternehmens. Hier werden auch ESG-Kriterien mit einbezogen.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

2.4. Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt?

Im Asset Management der Deka Investment ist Nachhaltigkeit seit geraumer Zeit neben Rendite, Risiko und Liquidität eine zentrale Orientierungsgröße. So investieren die von der Deka Investment GmbH gemanagten Fonds grundsätzlich nicht in Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen. Zudem emittiert die DekaBank keine Produkte, die die Preisentwicklung von Grundnahrmitteln abbilden.

Bereits seit Ende 2006 managt die Deka Investment mit dem Fonds Deka-UmweltInvest einen Aktienfonds, der in Unternehmen investiert, die Lösungen für die Probleme des Klimawandels anbieten und in den Bereichen Regenerative Energien, Energieeffizienz und Wasserversorgung den Schwerpunkt ihrer Geschäftstätigkeit haben. Die Sektor-Analysten der Deka Investment prüfen die Auswirkungen des Klimawandels bzw. das Nicht-Erreichen von Klimazielen auf die Geschäftsmodelle der Unternehmen.

Neben der Anwendung von Ausschluss- und Positivkriterien sind der direkte Dialog mit den Unternehmen, deren Aktien und Anleihen ein Investor hält, und die Ausübung des Stimmrechts auf Hauptversammlungen, zunehmend wichtigere Instrumente der nachhaltigen Kapitalanlage. Erfreulicher Nebeneffekt ist eine messbar gestiegene Visibilität der Deka Investment GmbH als aktiver Aktionär, die ausschließlich positiv von der Medienberichterstattung aufgenommen wird.

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

Im Kernteam von 9 Mitarbeitern sind 4 ausgewiesene Certified European Environmental Social and Governance Analysten (CEESGA) tätig. Hauptaufgaben des Kernteams sind unter anderem, Unternehmens-, Branchen- und thematisches ESG-Research für Aktien und festverzinsliche Wertpapiere durchzuführen sowie ESG-Daten von Unternehmen und Branchen zu analysieren, zu pflegen und zu verarbeiten. Ziel ist, Branchenanalysten und Portfoliomanagern bei der Einbeziehung wesentlicher ESG-Faktoren in die Investitionsanalyse und -entscheidung zu unterstützen. Außerdem führt das Kernteam Unternehmensengagements in ESG-bezogenen Angelegenheiten durch und trägt zur Weiterentwicklung der unternehmenseigenen Corporate Governance-Richtlinien bei. Weiterhin analysiert das Kernteam die Tagesordnungen der Hauptversammlungen von Unternehmen und stimmt dort entweder direkt oder über Stimmrechtsvertreter ab. Nicht zuletzt gehört zu den Aufgaben des Kernteams die Interaktion mit Kunden, Branchenspezialisten politischen Entscheidungsträgern sowie der Austausch mit anderen Nachhaltigkeits-Experten innerhalb der ESG-Welt. Die Fondsmanager der Deka Investment werden seit 2013 von einer Nachhaltigkeitsbeauftragten für das Geschäftsfeld Wertpapiere unterstützt. Das Kernteam ist in ein Nachhaltigkeits-Netzwerk von 15 Experten eingebettet, um alle Aspekte des Fondsmanagements und der Produktentwicklung zu berücksichtigen.

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

Allgemeine Initiativen	Umwelt- & Klimainitiativen	Soziale Initiativen	Governance Initiativen
<input type="checkbox"/> ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility	<input checked="" type="checkbox"/> CDP – Carbon Disclosure Project (please specify carbon, forest, water etc.)	<input type="checkbox"/> Access to Medicine Foundation	<input type="checkbox"/> ICGN – International Corporate Governance Network
<input checked="" type="checkbox"/> EFAMA RI WG	<input checked="" type="checkbox"/> Climate Bond Initiative	<input type="checkbox"/> Access to Nutrition Foundation	<input checked="" type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben) DVFA Kommission Governance & Stewardship
<input checked="" type="checkbox"/> High-Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Kommission	<input checked="" type="checkbox"/> Green Bond Principles	<input type="checkbox"/> Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh	
<input type="checkbox"/> ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility	<input type="checkbox"/> IIGCC – Institutional Investors Group on Climate Change	<input type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben)	
<input type="checkbox"/> National Asset Manager Association (RI Group)	<input type="checkbox"/> Montreal Carbon pledge		
<input checked="" type="checkbox"/> PRI – Principles For Responsible Investment	<input type="checkbox"/> Paris Pledge for Action		
<input checked="" type="checkbox"/> SIFs – Sustainable Investment Forum	<input type="checkbox"/> Portfolio Decarbonization Coalition		
<input checked="" type="checkbox"/> Weitere (bitte angeben) CRIC – Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage	<input checked="" type="checkbox"/> FAIRR Initiative		

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

2.7. Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?

Im Privatkundenbereich verwaltete die Deka Investment GmbH per Ende Juni 2020 insgesamt rund 5,9 Mrd. Euro in nachhaltigen Produkten, mehr als 74% als zum gleichen Zeitpunkt des Vorjahres. Für institutionelle Kunden belief sich das Volumen nachhaltiger Investments per Ende Juni 2020 auf rund 6,1 Mrd. Euro. Insgesamt summiert sich das Volumen nachhaltiger Anlageprodukte bei der Deka Investment GmbH damit auf 12 Mrd. Euro.

Der Anteil der nachhaltigen Wertpapierfonds an den Total Assets im Wertpapierbereich lag zu Ende Juni 2020 bei rund 6%

Seit Juli 2009 managt die Deka den gemischten Fonds Deka-Stiftungen Balance (ISIN DE000586864 / WKN 589686 – deutscher Mischfonds flexibel), der mit einem Fondsvolumen von knapp 1,3 Milliarden Euro³ zu den größten Nachhaltigkeitsfonds in Europa gehört.

Im Dachfondsbereich bieten wir seit Januar 2009 mit dem DekaSelect: Nachhaltigkeit (ISIN DE000DK1CJS9 / WKN DK1CJS – deutscher vermögensverwaltender Fonds) die Möglichkeit einer nachhaltigen Investmentfondsanlage. Das Fondsmanagement investiert in ausgewählte Nachhaltigkeits- und Themenfonds. Das Fondsvolumen beträgt rund 21,0 Mio. Euro.

Der ETF Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF (ISIN DE000ETFL474 / WKN ETFL47) wurde im August 2015 aufgelegt und umfasst zu Ende Juni 2020 ein verwaltetes Fondsvolumen von über 60,6 Mio. Euro. 2020 wurden weitere fünf ETF aufgesetzt – die Deka Climate Change Produktreihe, wobei die ETF je einen MSCI Index nachbilden. Investoren stehen hierbei in nach Regionen separierte ETF zur Verfügung: Deutschland, europäische Wirtschafts- und Währungsunion, Europa, USA und Welt. Ende Juni 2020 beläuft sich das Gesamtvolumen der fünf ETF auf 135,4 Mio. Euro.

Mit der Ende 2011 gestarteten Produktreihe Deka-Nachhaltigkeit können Anleger zwischen einem Aktien-, Renten- und einem Balance-Fonds auswählen.

Der Deka-Nachhaltigkeit Aktien (ISIN LU0703710904 / WKN DK1A47 – Luxemburger Aktienfonds Welt) investiert weltweit in Aktien, die nach unseren Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt wurden. Dieser Fonds steht auch für Anlagen von vermögenswirksamen Leistungen zur Verfügung. Das Fondsvolumen beträgt rund 318,9 Mio. Euro.

Der Deka-Nachhaltigkeit Renten (ISIN LU0703711035 / WKN DK1A48 – Luxemburger Rentenfonds Welt) legt überwiegend in auf Euro lautende Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Pfandbriefe an. Die ausgewählten Emittenten können aus der ganzen Welt stammen, eventuelle Währungsrisiken werden abgesichert. Das Fondsvolumen beträgt Ende Juni 2020 knapp 2,8 Mrd. Euro und liegt über 70% höher als zum Vorjahreszeitpunkt.

Der Deka-Nachhaltigkeit Balance (ISIN LU0703711118 / WKN DK1A49 – Luxemburger Mischfonds flexibel) investiert in nachhaltige Aktien und Rententitel, in der Regel Staatsanleihen aus den Euroland-Märkten. Das Fondsvolumen beträgt etwa 165,4 Mio. Euro.

Mit Deka-Kirchen Balance, der 2015 aufgelegt wurde, haben institutionelle Anleger die Möglichkeit, in einen gemischten Nachhaltigkeitsfonds zu investieren, der die Leitlinien der Evangelischen Kirche in Deutschland und die Orientierungshilfe für Finanzverantwortliche katholischer Einrichtungen in Deutschland berücksichtigt. Das Fondsvolumen beträgt circa 40,5 Mio. Euro.

Seit 2019 stehen unseren Anlegern zwei weitere nachhaltige Fondskonzepte zur Verfügung. Im September haben wir den Fonds Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien aufgelegt, der Ende Juni 2020 bereits über ein Volumen von 60,5 Mio. Euro verfügt. Zum Jahresende 2019 wurde unser Fonds für kommunale Anleger auf ein nachhaltiges Konzept umgestellt. Das Fondsvolumen des Deka-Nachhaltigkeit Kommunal beträgt zum Stichtag 737,7 Mio. Euro.

Mitte 2020 wurde mit Deka-Nachhaltigkeit Impact eine weitere Produktreihe aufgesetzt. Hier können Anleger zwischen einem Aktien- und einem Rentenfonds, mit einem Volumen von 10,5 Mio. Euro, respektive 20,1 Mio. Euro wählen. Beide Fonds orientieren sich an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen und investieren in Staaten, Unternehmen sowie Organisationen, die Lösungen zur Erreichung der Sustainable Development Goals anbieten.

Seit 2005 bieten wir nachhaltige Geldanlagen für institutionelle Kunden in Mandaten und Spezialfonds an. Das verwaltete Volumen beträgt circa 6,1 Mrd. Euro. Diese nachhaltigen Wertpapieranlagen basieren überwiegend auf Ausschlusskriterien, während unsere Publikumsfonds Ausschlusskriterien mit einem Best-in-Class Ansatz verbinden.

Eine Übersicht über Nachhaltige Bankprodukte finden Sie unter:

<https://www.deka.de/privatkunden/anlageideen/nachhaltigkeit>

³ Stand der Fondsvolumina 30.06.2020

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

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

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

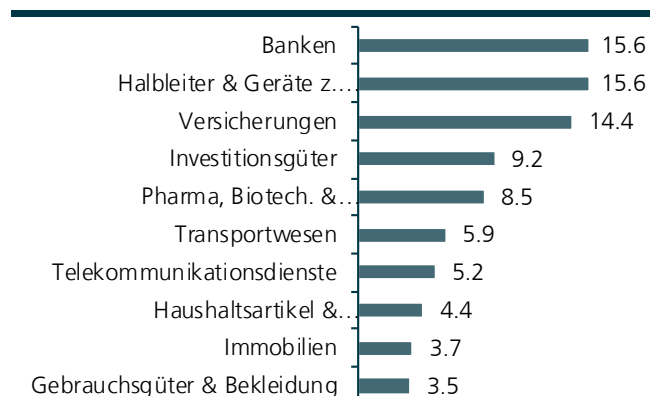
WKN/ISIN: ETFL47 / DE000ETFL474
 Volumen: 63,6 Mio. Euro (Stand: 31.08.2020)
 Währung: Euro
 Aktienfonds: Euroland
 Performance 2019: 28,7%
 Performance 2018: -17,2%
 Performance 2017: 10,9%
 Performance 2016: 5,9%

ESG-Strategie: Ausschlusskriterien und Best-in-Class

Top Werte (in %)

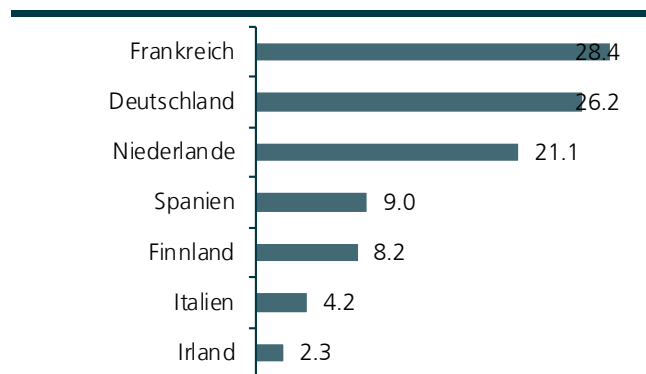
Wertpapier	Land	31.08.2020
ASML HOLDING NV	Niederlande	12,8
ALLIANZ SE	Deutschland	7,3
Air Liquide SA	Frankreich	6,3
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Frankreich	5,3
Adidas AG	Deutschland	4,4
BNP PARIBAS SA	Frankreich	3,9
AXA SA	Frankreich	3,8
Deutsche Post AG	Deutschland	3,7
VINCI SA	Frankreich	3,7
KONINKLIJKE PHILIPS NV	Niederlande	3,5

Die größten Branchen (in %)



August 2020

Die größten Länder (in %) (nach Land der Konzernmutter)



August 2020

3.1. Was versucht dieser Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Durch das bewusste Investieren wird der Druck auf Unternehmen und Staaten erhöht. Dadurch wird der Forderung gegenüber unserer Gesellschaft Nachdruck verliehen, verantwortungsvoll zu Handeln und die Auswirkungen unseres Tuns zu überdenken.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

Anleger können mit diesem Fonds nachhaltig ausgerichtete Firmen im Wettbewerb mit den nicht nachhaltig agierenden Unternehmen stärken. Zudem werden Unternehmen mit schwachem Risikomanagement gemieden. Auch dies ist ein zentrales Kriterium für nachhaltiges Handeln.

Bei der Steuerung des Anlageprozesses spielen KPIs eine maßgebliche Rolle. Die Verwendung sowie das Überwachen von Kennzahlen sind in den Analyseprozess integriert. Je nach Sektor variieren die Kriterien stark. Nur Unternehmen, die bei einer Vielzahl an unterschiedlichen Kriterien gut abschneiden, qualifizieren sich für die Anlage.

Die bewerteten Themenbereiche und Indikatoren werden regelmäßig weiterentwickelt und unterliegen Einflussfaktoren wie internationale Normen und Konventionen, der öffentlichen Debatte, regulatorischen Veränderungen sowie technologischem Fortschritt. Die branchenverantwortlichen Analysten wählen pro Branche bis zu 100 Kriterien aus einer Sammlung von mehr als 800 in unserer Datenbank verfügbaren Indikatoren, um das unternehmerische ESG Management und Kerngeschäft zu analysieren. Indikatoren und Rating-Strukturen werden laufend vom ISS-oekom Methodik Board aktualisiert, um die hohe Qualität der Analyse zu gewährleisten. Das Methodik Board besteht aus einem Team von Senior Analysten mit einer langjährigen ESG-Erfahrung. Darüber hinaus wird die Aufnahme von aufkommenden Themen in die Ratingmethodik laufend mit dem wissenschaftlichen ISS-oekom Beirat diskutiert. Im Beirat sind hoch anerkannte ESG-Experten aus Wirtschaft und Wissenschaft vertreten.

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

Das ESG-Research für den ETF beruht maßgeblich auf den Analysen von ISS ESG (<https://www.issgovernance.com/esg-de/>). Die folgenden Informationsquellen werden für das ISS ESG Rating herangezogen:

- Auswertung von Unternehmensinformationen wie Geschäftsberichten, Nachhaltigkeitsberichten etc.
- Interviews mit Unternehmensvertretern
- Umfassendes Medien-Screening
- Interviews mit unabhängigen Experten
- Austausch mit unabhängigen Spezialisten in Nichtregierungsorganisationen, Behörden und öffentlichen Einrichtungen, Wirtschaftsverbänden, Forschungsinstituten, Verbraucherschutzorganisationen etc.

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

Der Index verfolgt einen branchenspezifischen Best-in-Class-Ansatz. ISS ESG definiert für alle Branchen eine spezifische Best-in-Class-Schwelle, ab dem die Unternehmen der Branche die Mindestanforderungen erfüllen. Die Unternehmen erhalten den sogenannten ISS ESG Prime-Status.

Darüber hinaus berücksichtigt der Index Negativkriterien. Verstößt ein Unternehmen gegen diese Kriterien, wird ein mögliches Investment ausgeschlossen bzw. ein bestehendes Investment aus dem Index genommen.

Die Methodik des ISS ESG Corporate und Country Ratings basiert auf anerkannten internationalen Normen und Wertesystemen, und wurde in enger Zusammenarbeit mit Nachhaltigkeitsexperten aus Wissenschaft, Wirtschaft und Zivilgesellschaft entwickelt. Darüber hinaus hat ISS ESG ein eigenes Nachhaltigkeitsverständnis erarbeitet, das Grundsätze beinhaltet, die als Basis für die Gestaltung der Ratings sowohl von Unternehmen als auch von Staaten dienen (<https://www.issgovernance.com/iss-stellt-innovatives-esg-fonds-rating-vor/>).

Das ISS ESG Corporate Rating bewertet die Verantwortung des Unternehmens gegenüber:

- den von den Unternehmensaktivitäten betroffenen Menschen (Sozialverträglichkeit)
- der natürlichen Umwelt (Umweltverträglichkeit)

Um die vielfältigen ökologischen und sozialen Herausforderungen hinsichtlich der Aktivitäten von Unternehmen umfassend analysieren zu können, hat die ISS ESG einen Pool von derzeit etwa 700 Indikatoren entwickelt. Zur zielgerichteten Bewertung der unternehmensindividuellen Problemstellungen werden aus diesem Pool pro Unternehmen durchschnittlich 100 Indikatoren branchenspezifisch ausgewählt.

Der Ausschluss von Herstellern von kontroversen Waffen und Investitionen in Grundnahrungsmitteln gilt für alle Publikumsfonds.

Geschäftspraktiken und Geschäftsfelder, die zum Ausschluss führen:

Geschäftsfelder:

- Glücksspiel (Kontroverse Formen >0%, sonstige Formen >20%)
- Abtreibungsmittel (0%)
- Embryonenforschung (0%)

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

- Tierversuche (0%)
- Pelze (Produzenten >0%, Händler >10%)
- Tabak (5%)
- Alkohol (5%)
- Gentechnik (0%)
- Kernenergie (Atomenergie und Uran >0%, Kernkomponenten >5%)
- Kohle- und Erdölförderung (0%)
- Rüstung (Waffen(-systeme) und kontroverse Waffen >0%, sonstige Rüstungsgüter >5%)
- Kontroverses Umweltverhalten (Unternehmen und Zulieferer)
- Arbeitsrechtsverstöße (Unternehmen und Zulieferer)

Die Ausschlusskriterien für Emittenten von Unternehmensanleihen entsprechen denen für Aktien.

Bei Staatsanleihen führen Verstöße wie gegen

- Menschenrechte und
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken (Bestechung und Korruption)

zum Ausschluss aus dem Investmentuniversum.

Best-in-Class Ansatz:

Der Fonds investiert ausschließlich in Titel von Emittenten, die den Oekom Prime Status erreichen. Der Index wird von Solactive nach der Guideline für den Solactive Eurozone Sustainability Index berechnet. Der Index wird quartalsweise auf Basis des aktuellen Oekom-Researchs angepasst, parallel erfolgt die Umsetzung einer Anpassung im ETF.

3.4. Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?

Jedes bewertete Unternehmen wird zur Klimaschutzstrategie befragt und anhand der folgenden branchenübergreifenden Kriterien bewertet:

- 1: Unternehmensposition zum Klimawandel
- 2: Treibhausgasemissionen
- 3: Reduktionsziele und Aktionspläne bzgl. der unternehmerischen Treibhausgasemissionen
- 4: Offenlegung der Klimawandelrisiken und der unternehmerischen Mitigationsstrategie

Darüber hinaus werden in Branchen, die einen starken Beitrag zum Klimawandel leisten, branchenspezifische Kriterien bewertet, z.B. ob es eine Strategie gibt, das unternehmerische Kerngeschäft nachhaltiger zu gestalten, beispielsweise Die Öko-Effizienz-Kriterien dienen der Bewertung des unternehmerischen Umgangs mit Ressourcen und Emissionen. Ziel ist die Reduktion, die Förderung von Minderungsprogrammen und der optimale Einsatz von Ressourcen über eine Zeit und Branche. Die CO₂-Emissionsdaten werden anhand des Greenhouse Gas Protokolls in Scope 1 (direkte), Scope 2 (indirekte) und Scope 3 (sonstige) Emissionen aufgeteilt.

Durch das Negativscreening werden alle Kohle- und Erdöl-Förderer ab einer Umsatzschwelle von 0% ausgeschlossen.

In den, von den Portfoliomanagern, Analysten und/oder ESG-Spezialisten der Deka Investment geführten Unternehmensgesprächen werden Klimastrategie und deren Umsetzung mit den jeweiligen Unternehmen thematisiert.

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

Das ESG Corporate Rating Research Universum umfasst aktuell mehr als 9.000 Emittenten. Die Bewertung dieser Emittenten beruht auf mehr als 6.000 individuellen Unternehmens-Ratings; weiteren 3.000 assoziierten Emittenten wird das entsprechende originäre Unternehmens-Rating zugewiesen. ISS ESG unterscheidet sich durch die umfassende Überprüfung der individuellen ESG Risiken möglicher assoziierter Emittenten, bevor eine eventuelle Zuweisung erfolgt, von anderen Anbietern am Markt.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

Das Universum umfasst die größten globalen Aktienindizes für Developed- und Emerging Markets und zusätzlich die wichtigsten nicht-börsennotierten Emittenten von Anleihen sowie Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einen besonderen Beitrag zu globalen Nachhaltigkeitszielen leisten.

Für diese Unternehmen führt ISS ESG ein umfassendes Best-in-Class-Rating auf der Basis von mehr als 100 Einzelkriterien durch. Zudem werden die Unternehmen im Hinblick auf Verstöße gegen Ausschlusskriterien in den Bereichen „kontroverse Geschäftsfelder“ und „kontroverse Geschäftspraktiken“ analysiert.

Die Gesamtbewertung im Corporate Rating erfolgt auf einer 12-stufigen Buchstabenskala von A+ (exzellente Nachhaltigkeitsleistung) bis D- (schwache Nachhaltigkeitsleistung). Da sich die ökologischen, sozialen und Governance-Risiken, Chancen und Auswirkungen von Branchen unterscheiden, wird jede analysierte Branche in die Nachhaltigkeitsmatrix eingeordnet. Die Position einer Branche innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix bestimmt den Schwellenwert für ihren Prime Status sowie die relative Gewichtung der beiden Dimensionen des ESG Corporate Ratings, also der Social & Governance-Aspekte einerseits und der Umweltaspekte andererseits. ISS ESG vergibt derzeit branchenspezifische Prime-Schwellenwerte von B-, C+ oder C.

Die derzeit rund 800 Unternehmen, die ISS ESG mit „Prime“ bewertet, bilden das ISS ESG Prime Universe.

Um sich ein umfassendes Bild von dem jeweiligen Unternehmen machen zu können, erheben unsere Analysten die relevanten Informationen für das Rating sowohl bei den zu analysierenden Unternehmen als auch bei unabhängigen Experten. Während des Ratingprozesses wird dabei großer Wert auf eine umfassende Kooperation mit den bewerteten Unternehmen gelegt. Die Unternehmen erhalten regelmäßig die Möglichkeit, die Ergebnisse zu kommentieren und zu ergänzen. Die folgenden Informationsquellen werden für das ISS ESG Corporate Rating herangezogen:

- Auswertung von Unternehmensinformationen wie Geschäftsberichten, Nachhaltigkeitsberichten etc.
- Interviews mit Unternehmensvertretern
- umfassendes Media-Screening
- Interviews mit unabhängigen Experten
- Austausch mit unabhängigen Spezialisten in Nichtregierungsorganisationen, Behörden und öffentlichen Einrichtungen, Wirtschaftsverbänden, Forschungsinstituten, Verbraucherschutzorganisationen etc.

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

Die ISS ESG Corporate Ratings werden auf Basis neuer Informationen laufend und jährlich von erfahrenen und spezialisierten Analysten aktualisiert. Laufende Aktualisierungen erfolgen anlassbezogen im Fall neuer Informationen bezüglich kontroverser Sachverhalte oder aufgrund größerer Veränderungen in der Unternehmensstruktur, etwa anlässlich von Kapitalmaßnahmen wie Akquisitionen, Übernahmen oder Spin-Offs. Die jährliche Aktualisierung des Ratings erfolgt auf Basis der Publikation neuer Daten durch das Unternehmen.

Für den Ratingprozess und die Validierung und Vervollständigung der erfassten und bewerteten Daten ist der umfassende Dialog mit den Emittenten von zentraler Bedeutung. Ein solch umfassender Dialog wird mit jedem bewerteten Unternehmen alle 2-3 Jahre durchgeführt. Unabhängig davon steht es den bewerteten Unternehmen jederzeit offen, zusätzliche oder neue Informationen zur Verfügung zu stellen, die entsprechend der oben dargestellten Vorgehensweise ad hoc oder im nächsten geplanten Update in das Rating eingepflegt werden.

Die Methodik des ISS ESG Corporate und Country Ratings wird kontinuierlich an die neuesten Entwicklungen und Erkenntnisse im Bereich Nachhaltigkeit angepasst. Die Auswahl der Themen und Indikatoren, die im Corporate Rating abgebildet sind, sowie die entsprechenden Leistungsanforderungen für die Bewertung, berücksichtigen internationale Normen und Konventionen, Reportingstandards wie GRI, SASB, TCFC und CDP, den gesellschaftlichen Diskurs und Wandel sowie dynamische regulatorische und technische Entwicklungen.

Die Evaluierungsmethodik im Sinne der angewandten Ausschlusskriterien und des gewählten Best-in-Class Ansatzes wurde bei Fondsaufgabe im Jahr 2015 festgelegt. Das Kriterienset wird in regelmäßigen Abständen auf seine Aktualität und Relevanz hin überprüft und bei Bedarf angepasst.

4. Der Investment-Prozess

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

Die Festlegung der Ausschlusskriterien bzw. der Best-in-Class-Kriterien erfolgt gemeinsam mit ISS ESG. Unternehmen, die im Rahmen des ISS ESG Corporate Ratings zu den führenden Unternehmen ihrer Branche zählen und die branchenspezifischen Mindestanforderungen erfüllen, werden von ISS ESG mit dem ISS ESG Prime Status bzw. Best-in-Class ausgezeichnet.

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

Der Solactive Eurozone Sustainability Index, der die dreißig größten Unternehmen der Eurozone umfasst, welche die dargestellten Kriterien erfüllen, wird von Solactive berechnet. Der ETF bildet den Index mit einer vollen physischen Replikation ab.

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

Das Anlageuniversum des jeweiligen Fonds wird durch Ermittlung von Kennzahlen wie z.B. Carbon Footprint überprüft.

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

Durch die Replikation des Solactive Eurozone Sustainability Index wird sichergestellt, dass nur Wertpapiere im Portfolio gehalten werden, die nach den für den Fonds definierten Nachhaltigkeitskriterien als investierbar klassifiziert sind. Der Referenzindex wird quartalsweise überprüft, ob die Unternehmen die Nachhaltigkeitskriterien noch erfüllen.

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

In den letzten 12 Monaten gab es keine Änderungen im Anlageprozess des ETFs. Das Anlageziel des ETFs ist nach wie vor eine möglichst genaue Indexnachbildung. Ebenso gab es keine Anpassungen des Index.

Folgende Unternehmen entfielen wegen veränderter Nachhaltigkeitsbeurteilung aus dem Index:

- 2017: Danone, Deutsche Telekom, Adidas, Unicredit SPA, ING Groep NV-CVA, Société Generale
- 2018: KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
- 2019: Air Liquide S.A., VINCI S.A. Nokia OYJ
- 2020: Compagnie de Saint Gobain

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

Nein, es können nur börsennotierte Wertpapiere erworben werden.

4.6. Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?

Wertpapiere werden rechtzeitig aus der Wertpapierleihe zurückgeführt, um die Stimmrechte ausüben zu können. Bei der Auswahl der Gegenpartei berücksichtigen wir ESG-Kriterien.

4.7. Macht der Fonds Gebrauch von Derivaten?

Nein.

4.8. Investiert der Fonds in Investmentfonds?

Nein.

Es kann theoretisch laut Verkaufsprogramm in bis zu 10% in Investmentfonds investiert werden.

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?

Durch den laufenden Abgleich mit dem zugrundeliegenden Index wird sichergestellt, dass nur Wertpapiere im Portfolio gehalten werden, die nach den für den Fonds definierten Nachhaltigkeitskriterien als investierbar klassifiziert sind. Vor Platzierung einer Order wird mittels des Compliance Servers unseres Frontoffice Systems Decalog eine ex-ante Prüfung vorgenommen, so dass sowohl gesetzliche als auch vertragliche Restriktionen geprüft werden. Eine Order kann nicht ausgeführt werden, sofern hier Überschreitungen festgestellt werden oder ein Titel im Falle von Nachhaltigkeitsfonds als nicht investierbar klassifiziert ist. Wenn ein

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

Titel die vorgegebenen Kriterien nicht mehr erfüllt und aus dem Index fällt, ist der Fondsmanager verpflichtet, diesen Titel zu veräußern. Seit Auflegung der Fonds hat es noch keine Änderung der ESG-Kriterien gegeben. Falls eine solche Änderung erfolgt, wird diese auf [deka-etf.de](https://www.deka-etf.de) veröffentlicht

6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

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

Der Fonds wird von Morningstar im ESG-Rating mit einem ‚High‘ bewertet. (Stand: Oktober 2020)

6.2. Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/744156_Morningstar_Sustainability_Rating_for_Funds_Methodology.pdf

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

Seit Auflegung des Fonds hat es noch keine Änderung der ESG-Kriterien gegeben. Falls eine solche Änderung erfolgt, wird diese auf [deka.de](https://www.deka.de) veröffentlicht.

Es werden Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte, wesentliche Anlegerinformationen und Factsheets zur Verfügung gestellt, mit denen eventuelle Änderungen ebenfalls publiziert werden.

Unter den angegebenen Links sind die jeweiligen Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte (inklusive der detaillierten Portfoliozusammenstellung), Factsheets und wesentliche Anlegerinformationen verfügbar. Ebenso finden sich hier aktuelle Angaben zu den Fonds wie z.B. Performance.

- <https://www.deka-etf.de/>

Eine Übersicht über Nachhaltige Bankprodukte finden Sie unter:

- <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns>.

Die CSR-Strategie der Deka-Gruppe ist verfügbar unter:

- <https://www.deka.de/deka-gruppe/unsere-verantwortung/wie-wir-nachhaltigkeit-leben/nachhaltigkeitsberichte--ratings>

Der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen für den Fonds Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF finden Sie hier zum Download:

- <https://www.deka-etf.de/etfs/Deka-Oekom-Euro-Nachhaltigkeit-UCITS-ETF>

6.4. Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?

Die Abstimmungs politik der Deka Investment ist unter folgendem Link verfügbar:

- https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E-866421957/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/grunds%C3%A4tze-abstimmungs politik/Grunds%C3%A4tze%20der%20Abstimmungs politik%20bei%20HVs%20der%20Deka.pdf

Die Abstimmungsergebnisse de Deka Investment für 2019 sind unter folgendem Link verfügbar:

- https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E-219202461/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/grunds%C3%A4tze-abstimmungs politik/Abstimmungsergebnisse%20Deka%20Investment%20GmbH%202019.pdf

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

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 Forums (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 denen 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.

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 (0)2 743-2947 oder per E-Mail unter contact@eurosif.org 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 200 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)30 264 70 544 oder unter office@forum-ng.org

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

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 und unter www.forum-nq.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-nq.org/de/impressum.html.



DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 7147 -0
Telefax: (0 69) 7147 -1376
www.deka.de

 **Finanzgruppe**