

Ethisch-nachhaltige Anlagekriterien

Wir übernehmen Verantwortung

Die Pax-Bank nimmt mit einem ethisch-nachhaltigen Anlagefilter ihre besondere Verantwortung als kirchliche Genossenschaftsbank wahr. Die Anlagekriterien gelten für die Eigenanlagen, die hauseigene Fondspalette, die Vermögensverwaltung und für die Kundeneinlagen.

Zu unseren Kunden zählen wir kirchliche, gemeinnützige, soziale Institutionen und Vereine sowie Verbände, Körperschaften und Anstalten des öffentlichen Rechts und Privatpersonen. Die Pax-Bank ist offen für alle Menschen und Organisationen, die sich mit den christlichen Werten identifizieren.

Die ethisch-nachhaltige Ausrichtung des Bankgeschäfts bedeutet ganz konkret, dass die Pax-Bank nach bestem Wissen und Gewissen nur in solche Unternehmen und Staaten investiert, die mit ihrem Sozial- und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den katholischen Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten.

Um Unternehmen und Staaten herauszufiltern, die diesen Werten entgegenstehen, arbeitet die Pax-Bank mit klar definierten **Ausschlusskriterien** und mit einem Set von Positiv- und Negativkriterien. Ausschlusskriterien dienen als ethischer Filter, um das katholische Profil der Pax-Bank deutlich zu machen. Die **ESG-Kriterien** (Environment-, Social-, Governance-Kriterien) stellen einen Nachhaltigkeitsfilter dar, der auf dem Rating-Ansatz von dem Partnerunternehmen Vigeo Eiris basiert und die Möglichkeit bietet, die nachhaltigsten Unternehmen herauszusuchen.



Ausschlusskriterien als Ethik-Filter bei Unternehmen



Absolute Ausschlusskriterien – hier gilt eine Null-Toleranzgrenze

- Anti-Personen-Minen: Unternehmen, die diese produzieren, vertreiben oder Zulieferer von Teilen davon sind
- Streubomben: Unternehmen, die diese produzieren
- Atomkraftwerke: Unternehmen, die solche unterhalten oder besitzen
- Abtreibungen: Unternehmen, die gesundheitliche Dienstleistungen oder Informationen anbieten bzw. Medikamente zur Durchführung produzieren
- Embryonale Stammzellforschung: in diesem Bereich aktive Unternehmen
- Verhütungsmittel: Unternehmen, die Verhütungsmittel produzieren



Relative Ausschlusskriterien – hier gilt eine Toleranz bis zur angegebenen Umsatzschwelle

- Atomstrom: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus Atomstrom oder aus Zulieferung/Dienstleistungen für Atomkraftwerke generieren
- Gentechnik: Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit grüner Gentechnik generieren
- Glücksspiel: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes hiermit generieren
- Handfeuerwaffen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion oder dem Verkauf von Handfeuerwaffen generieren
- Kohle: Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus Kohleförderung, Kohleverbrennung sowie Nutzung von Energie aus Kohle generieren
- Ölschiefer/Teersande: Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Förderung bzw. Energiegewinnung basierend auf Ölschiefer bzw. Teersanden generieren

- Pornografie: Unternehmen, die mehr als 3 % ihres Umsatzes aus pornografischen Unterhaltungsdienstleistungen für Erwachsene generieren
- Rüstungsgüter: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes durch den Verkauf von Rüstungsgütern an das Militär generieren
- Tabak: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes durch die Tabakproduktion oder durch den Verkauf von Tabakprodukten generieren



Keine Investition in Unternehmen mit Verstößen gegen internationale Konventionen, die keine Reaktion auf Anschuldigungen zeigen:

- Menschenrechtsverstöße (UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte): Vorfälle bei Unternehmen inkl. Zuliefererketten
- Arbeitsrechtsverstöße (ILO-Normen): Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Diskriminierung, Unterdrückung von Gewerkschaften; Vorfälle bei Unternehmen inkl. Zuliefererketten
- Umweltverschmutzung: Missachtung von Umweltgesetzen und ökologischen Mindeststandards, Produktion von ozonschädigenden Chemikalien
- Unternehmerisches Fehlverhalten: Korruption, Geldwäsche

Hinweis:

Die Pax-Bank strebt an, Unternehmen zu meiden, die nach ihrer Einschätzung in kritischen Geschäftsfeldern aktiv sind. Ein Absolutheitsanspruch kann hierbei nicht erhoben werden.

ESG-Kriterien zur Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen



Umweltkriterien:

- ESG-Risikomanagement
- Umwelt & Klimawandel
- Biodiversität
- Umweltschutz
- Nachhaltige Waldbewirtschaftung
- Wasserverbrauch
- Biokraftstoffe
- Produktion kritischer Chemikalien



Sozialkriterien:

- Einhaltung von ILO-Normen
- ESG-Risikomanagement
- Umgang mit Anspruchsgruppen (Stakeholder)
- Unternehmensführung
- Rechte indigener Völker
- Vermeidung von Tierversuchen



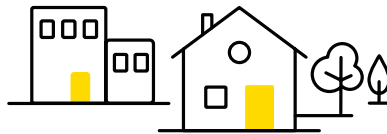
Governance-Kriterien:

- Einhaltung von UN-Konventionen, OECD-Richtlinien, Global Compact, ISO-Normen
- Besetzung von Gremien
- Korruptionsvorbeugung
- Ethikstandards
- Umgang mit Share- und Stakeholdern
- Umgang mit Kunden
- Gleichberechtigung

Ausschlusskriterien als Ethik-Filter bei Staaten (Anleihen):



- Atomwaffenarsenal
- Atomenergie: Länder, die mehr als 40 % ihrer Energie aus Atomkraft beziehen
- Autoritäre Regime: Länder, die laut Freedom House als unfrei/teilweise frei eingestuft werden
- Korruption: Länder, die laut Transparency International ein hohes Maß an Korruption aufweisen (Wert von < 40 im Corruption Perception Index)
- Menschenrechte: Nicht-Ratifizierung der Menschenrechtskonventionen
- Militär: Länder, die mehr als 4 % des BIP für das Militär ausgeben
- Religionsfreiheit: unterdurchschnittlich
- Steueroasen
- Todesstrafe: Vollstreckung



Die Pax-Bank berücksichtigt bei jeder Investitionsentscheidung in Wertpapieren für die Eigenanlagen (Depot A) die o. g. Kriterien. Bei Immobilienfonds-Investitionen legt die Pax-Bank den Fokus auf die wohnwirtschaftliche Nutzung. Dabei liegt der Schwerpunkt auf der Schaffung von bezahlbarem Wohnraum. Wir achten insbesondere auf einen fairen Umgang mit Mietern und verantwortliche Mietanpassungen bei unseren Wohnimmobilieninvestitionen. In den Anlagen findet verstärkt auch geförderter Wohnraum Berücksichtigung.

**Für weitere Informationen sprechen Sie Ihren persönlichen Berater an
oder besuchen Sie uns auf unserer Website unter**

www.pax-bank.de/ethik