

UNSERE ETHISCH-ÖKOLOGISCHEN ANLAGEKRITERIEN IM DETAIL

KAPITALMARKT Investitions- und Anlagesegmente

KREDITVERGABE

Unternehmensanleihen
Bankschuldverschreibungen
Schuldscheindarlehen
Aktien

Unternehmensanleihen
Bankschuldverschreibungen
Schuldscheindarlehen
Aktien

Staatsanleihen
Schuldscheindarlehen

Wertpapiere, die zweckgebunden
der Finanzierung von öko-
logischen und/oder sozialen
Projekten, Immobilien und
öffentlichen Aufgaben dienen

ÖkoKredite
ÖkoBaukredite

Investitionskredite
Privatkredite
Sonstige Kredite

1. FILTER

DAS ANLAGE-UNIVERSUM

Grundsätzlich investieren wir nur in diesen Bereichen.

Unternehmen des
DAX
MDAX
S&P Europe 350

sowie Finanzinstitute außerhalb
DAX, MDAX, S&P Europe 350, GCX,
NAI (unbesicherte Bankanleihen)

Unternehmen des
Natur-Aktien-Index (NAI)
Global-Challenges-Index (GCX)

Alle Staaten (inkl. nachgeordneter
Bundesländer, Regionen oder
Kommunen)

Hypothekendarlehen, Öffentliche
Pfandbriefe, Namenspfandbriefe,
Green Bonds, Social Bonds,
Sustainability Bonds, Immobilienfonds,
Papiere mit ähnlicher Zweckbindung,
Wertpapiere staatlicher Förderbanken

Ökologisch und sozial sinnvolle
Maßnahmen,
ÖkoKredit, ÖkoBaukredit

Alle Kreditkunden

2. FILTER

DIE TABU-KRITERIEN

Auf diese Geschäfte verzichten wir ohne Wenn und Aber!

- ✗ Atomkraft und Abbau von Uran
- ✗ Bergbaugroßprojekte
- ✗ Fischerei
- ✗ Fossile Brennstoffe
- ✗ Gefährliche Substanzen
- ✗ Gentechnisch modifizierte Organismen (GMO)
- ✗ Glücksspiel
- ✗ Klimaspezifische Kriterien
- ✗ Kohleförderung und Kohlekraft
- ✗ Korruption und schwerwiegende Bestechungsfälle
- ✗ Massen-/ Intensivtierhaltung, Tierexporte und Aquakultur
- ✗ Mikroplastik

- ✗ Pelze und exotisches Leder
- ✗ Rüstungsgüter
- ✗ Suchtmittel
- ✗ Tiefseebergbau
- ✗ Tierversuche
- ✗ Unkonventionelle Fördermethoden
- ✗ Verletzung von Arbeitnehmerrechten
- ✗ Verstöße im Umgang mit Menschenrechten
- ✗ Verstöße bei Umweltstandards
- ✗ Zivile Handfeuerwaffen

Entfällt

Bemerkung:
In diesem Index sind Unternehmen
enthalten, die global zur Entwicklung
ökologischer und sozialer Wirtschaftsstile
beitragen. (www.nai-index.de)

Im GCX sind Unternehmen enthalten, die
durch ihre Produkte und Dienstleistungen
eine nachhaltige Entwicklung fördern und
sich gleichzeitig den globalen
Herausforderungen dieses Jahrtausends
stellen. <https://www.boerse-hannover.de/nachhaltigkeit/gcx/gcx-kriterien/>

Research: Ethifinance GmbH, Hannover

- Staaten,
- die Menschenrechte verletzen (politische & zivile Grundfreiheiten)
 - die hohe Korruption zulassen
 - welche die ILO-Kernarbeitsnormen inkl. Kinderarbeit nicht ratifiziert haben
 - die wichtige Militärkonventionen inkl. des Oslo-Übereinkommens über Streumunition nicht ratifiziert haben
 - die Nuklearwaffen besitzen
 - welche wichtige Artenschutz- und Biodiversitätsabkommen nicht ratifiziert haben
 - die wichtige Klimaabkommen nicht ratifiziert haben
 - mit hoher Atomstromproduktion

Research:
Ethifinance GmbH, Hannover
Freedom House
Transparency International
International Labour Organisation (ILO)
Oslo-Übereinkommen

Entfällt

Bemerkung:
Pfandbriefe finanzieren ausschließlich
Immobilien (Hypothekendarlehen) und
öffentliche Aufgaben (Öffentlicher
Pfandbrief); Green Bonds, Social Bonds
oder Sustainability Bonds ermöglichen das
gezielte Investment in Umwelt- oder
Sozialprojekte. Staatliche Förderbanken
finanzieren öffentliche Aufgaben.

Entfällt

Bemerkung:
Der ÖkoKredit finanziert ausschließlich
ökologische und soziale Maßnahmen.

Es gelten die gleichen Tabukriterien,
wie für den Kapitalmarkt.

Bemerkung:
Im Firmenkreditgeschäft
konzentrieren wir uns auf die
Kreditvergabe an vielfältige kleine und
mittlere Unternehmen, sogenannte KMU.
Wir finanzieren im Kreditgeschäft
grundsätzlich keine Unternehmen mit
Konzernstrukturen oder globalen
Unternehmensstrukturen sowie keine
Unternehmen mit strittigen Aktivitäten.
Auch die Finanzierung von Großprojekten
schließen wir aus. Die Unternehmen
dürfen mit unseren aktivitätsbasierten
Ausschlusskriterien nicht in Berührung
kommen.

Darüber hinaus versichern wir: Keine Spekulation der Bank mit Rohstoffen, Nahrungsmitteln und Devisen! Wir spenden nicht an politische Parteien! Wir betreiben keinen Hochfrequenzhandel!

3. FILTER

DIE POSITIV-KRITERIEN

Alle verbleibenden Unternehmen werden zusätzlich an ihren ESG-Leistungen bewertet, und nur dann ins Anlageportfolio aufgenommen, wenn sie gute Nachhaltigkeitsmanagementsysteme umsetzen.

Basierend auf internationalen Standards und Normen bewerten wir die verbliebenen Unternehmen und Banken zu ihren Leistungen in den folgenden Bereichen:

- ✓ **Environment / Umwelt**
Hier wird untersucht und bewertet, wie gut die Unternehmen **ökologisch relevante Aspekte** berücksichtigen.
- ✓ **Social / Soziales**
Hier wird untersucht und bewertet, ob ein Unternehmen sich zur Wahrung von **Menschenrechten und Arbeitsrechten** verpflichtet, einen verantwortungsvollen Umgang mit **Beschäftigten** pflegt und seine **gesellschaftliche Verantwortung** wahrnimmt.
- ✓ **Governance / Unternehmensführung**
Hier wird die Einhaltung von Grundsätzen der **Wirtschaftsethik** untersucht, z.B. die Gewährleistung von Produktsicherheit, die Umsetzung sozial-ökologischer Lieferantenstandards sowie die Verhinderung von Korruption und Bestechung. Weiterhin wird eine **verantwortungsvolle Unternehmensführung** unter Berücksichtigung von CSR-Themen bewertet, z.B. hinsichtlich Vergütungsgrundsätzen, Kontrollmechanismen oder dem Frauenanteil in Vorstand und Aufsichtsrat.

Research: Ethifinance GmbH, Hannover

Entfällt

Bemerkung:
In diesem Index sind Unternehmen
enthalten, die global zur Entwicklung
ökologischer und sozialer Wirtschaftsstile
beitragen. (www.nai-index.de)

Im GCX sind Unternehmen enthalten, die
durch ihre Produkte und Dienstleistungen
eine nachhaltige Entwicklung fördern und
sich gleichzeitig den globalen
Herausforderungen dieses Jahrtausends
stellen. <https://www.boerse-hannover.de/nachhaltigkeit/gcx/gcx-kriterien/>

Nur die in sozialer und ökologischer
Hinsicht überdurchschnittlichen
Staaten

Research:
Nachhaltigkeitsrating (Umwelt-, Sozial-
und Governance-Rating) der Ethifinance
GmbH, Hannover

Entfällt

Bemerkung:
Pfandbriefe finanzieren ausschließlich
Immobilien (Hypothekendarlehen) und
öffentliche Aufgaben (Öffentlicher
Pfandbrief); Green Bonds, Social Bonds
oder Sustainability Bonds ermöglichen das
gezielte Investment in Umwelt- oder
Sozialprojekte. Staatliche Förderbanken
finanzieren öffentliche Aufgaben.

Der ÖkoBaukredit fördert folgende
Ziele mit einem zusätzlichen
Förderbonus:

- Energieeffizienz
- Regenerative Energie
- Gesunde und ökologische Baustoffe

Entfällt

Wir investieren Ihr Geld nur in Unternehmen des DAX, MDAX und S&P Europe 350 und in Banken, die erstens nicht an unseren Tabu-Kriterien scheitern und die zweitens unsere Positivkriterien erfüllen.

Wir investieren Ihr Geld
grundsätzlich nur in den Natur-
Aktien-Index und in den Global-
Challenges-Index.

Wir investieren Ihr Geld nur in die
überdurchschnittlichen Staaten,
die erstens nicht an unseren Tabu-
Kriterien scheitern und die
zweitens unsere Positivkriterien
erfüllen.

Wir investieren Ihr Geld in
Wertpapiere, die ausschließlich
ökologische und klimafreundliche
Projekte, Immobilien und
öffentliche Aufgaben finanzieren.

Wir fördern besonders ökologische
und soziale Maßnahmen im
privaten Bereich.

Wir investieren Ihr Geld in Kredite,
die nicht an unseren Tabu-Kriterien
scheitern.

Sie wissen, dass wir nicht mit Rohstoffen, Nahrungsmitteln und Devisen spekulieren, nicht an politische Parteien spenden und keinen Hochfrequenzhandel betreiben.

FAZIT

LIQUIDITÄT

Die zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes erforderliche Liquidität unterhalten wir ausschließlich bei der Deutschen Bundesbank und unserer genossenschaftlichen Zentralbank. Die EthikBank ist Mitglied des genossenschaftlichen Finanzverbundes. Dadurch werden gesetzliche Rahmenbedingungen erfüllt.

Stand: 23.07.2026