



## responsAbility Micro and SME Finance Fund

Immer mehr Anlegerinnen und Anleger sind sich der Verantwortung bewusst, die sie mit dem Einsatz ihres Kapitals tragen. Sie wollen es nicht nur profitabel anlegen, sondern auch soziale, ethische und ökologische Ziele verfolgen. Nachhaltig anlegen ist die Lösung.

Dieser Fonds wurde vom Beirat Nachhaltigkeit geprüft und hat das Prädikat «Nachhaltigkeit kontrolliert» erhalten. Er erfüllt alle geforderten Ausschlusskriterien. Zudem wurden die Transparenz-Leitlinien von Eurosif und der Qualitätsstandard ARISTA 3.0 unterzeichnet.

Der Fonds investiert in verschiedene Mikrofinanzinstitute (MFI) und Fair-Trade-Kooperativen. Da es sich um einen Themenfonds rund um die Mikrofinanzierung handelt, sind viele Branchen mit kontroversen Investitionsthemen ausgeschlossen: Fischerei (Wildfang), Wasserversorgung, Finanzierung und Bau von Staudämmen, Förderung fossiler Energieträger, Bau von Pipelines, Bergbau und Minen sowie die Pharma- und die Automobilindustrie. Die Mikrofinanzinstitute werden anhand spezifischer

Kriterien ausgewählt und durch ein Ratingsystem überwacht. Dabei werden z.B. das lokale Zinsniveau, die Effizienz, der Zugang zu Finanzdienstleistungen und die Gewinnverteilung betrachtet.

### Unterstützung von namhaften Partnern

Zur Definition des Anlageuniversums werden anerkannte Organisationen beigezogen, wie z.B. Fairtrade Labelling Organizations International (FLO), Rainforest Alliance oder UTZ Certified; sie zertifizieren Produzenten und deren Produkte nach Sozial- und Umweltkriterien. Die Unternehmen müssen in Ländern ansässig sein, die minimale rechtliche und steuerliche Anforderungen erfüllen. Dies wird regelmässig überwacht.

### Ausschlusskriterien

	Ausgeschlossen	Nicht explizit ausgeschlossen	Bemerkungen
Branchen			
Rüstungsindustrie	✓		
Atomwirtschaft	✓		
Gentechnologie (in der Landwirtschaft)	✓		
Tabak	✓		
Alkohol/Drogen	✓		
Glücksspiel	✓		
Pornografie	✓		
Praktiken			
Korruption	✓		
Geldwäscherei	✓		Laufende Überwachung durch regelmässiges Reporting in dem finanziellen und dem sozialen Bereich sowie durch Partnerorganisationen.
Verstösse gg. UN-Embargo-Regelungen	✓		
Verstösse gg. UN-Menschenrechtskonv.	✓		
Verstösse gg. Arbeitsgrundrechte (ILO)	✓		
Länder (für Staatsanleihen)			
UN-Embargo-Regelungen			Der Fonds investiert nicht in Staatsanleihen.
UN-Menschenrechtskonvention			

## Qualitätsstandards

	Unterzeichnet oder Richtlinien eingehalten	Nicht unterzeichnet	Bemerkungen
Transparenz-Leitlinien von Eurosif		✓	Leitlinien werden eingehalten.
Qualitätsstandard ARISTA 3.0	✓		

## Engagement

	Ja	Nein	Bemerkungen
Engagementansatz		✓	
Stimmrechtsausübung	✓		

## Kontroverse Anlagethemen

	Kann investiert sein	Nicht investiert	Bemerkungen zur Einhaltung der Best-Practice-Kriterien
<b>Basiskonsumgüter (Nahrungsmittelindustrie)</b>			
Fischerei (Wildfang)		✓	
Landwirtschaft	✓		Die Einhaltung geschützter Gebiete und die Achtung der (Land-)Rechte der lokalen Bevölkerung werden durch interne Guidelines eingehalten, ebenso die fachgerechte Verwendung von Pestiziden.
<b>Versorger/Utilities (Infrastruktur)</b>			
Wasserversorgung		✓	
Finanzierung und Bau von Staudämmen		✓	
<b>Basic Materials (Bergbau und Rohstoffe)</b>			
Bergbau und Minen		✓	
Forstwirtschaft	✓		Die Erhöhung des Anteils an FSC-zertifizierten Produkten und die Einhaltung der FSC-Grundsätze werden durch interne Richtlinien sichergestellt.
<b>Energie (Öl, Gas, erneuerbare Energien)</b>			
Agrotreibstoffe	✓		Es wird sichergestellt, dass keine illegalen Anbauflächen genutzt und ausschliesslich Technologien der 2. Generation verwendet werden.
Förderung fossiler Energieträger und Bau von Pipelines		✓	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>			
Automobilindustrie		✓	
<b>Pharma und Medizin/Gesundheit</b>			
Pharmaindustrie		✓	

Stand Mai 2017