

Januar 2024

ESG – Environmental Social Governance

1. **Nachhaltigkeit:** Die Unternehmensleitung legt seit Unternehmensgründung auf einen ressourcenschonenden Umgang mit den Betriebsmitteln und eine strenge Kostendisziplin wert. Soweit möglich finden Vorgänge des Geschäftsbetriebs und das Formular- und Berichtswesen auf elektronischem Weg statt, auslagerungsfähige Aktivitäten sind an Dienstleister ausgelagert. Es wird kein eigener Fuhrpark unterhalten, in den Geschäftsräumen wird auf den Einsatz von Fahrstühlen und Klimaanlage verzichtet, es wird auf strikte Mülltrennung geachtet. Geschäftsreisen finden ganz überwiegend mit der Deutschen Bahn statt.
2. **Ethik:** In den Investmentansätzen erfolgt eine strenge Beachtung des Ausschlusskriteriums, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die das Oslo Übereinkommen vom 1. August 2010 nicht beachten oder unterlaufen.
3. **Grundsätze der Unternehmensführung:** Bei den Investment-Produkten der Fidecum handelt es sich um aktiv geführte Fonds. Gleichwohl verfolgen die Portfolio-Manager keinen aktivistischen Ansatz. In der Regel nehmen Sie an den Hauptversammlungen nicht teil und greifen lediglich dann ein, wenn eine anstehende Entscheidung dem Investmentziel zuwider zu laufen droht. Vielmehr fokussieren sich die Portfolio-Manager darauf, den regelmäßigen, aktiven und persönlichen Austausch mit dem Management der im Portfolio enthaltenen Unternehmen zu führen.
4. **Monitoring:** In den Anlageansätzen der Investment-Produkte der Fidecum werden ESG-Scores der Portfolien unter Zuhilfenahme der Scorings von Refinitiv-Eikon und von Sustainalytics regelmäßig überprüft. ESG-Kriterien sind eine hinreichende Bedingung in der Portfoliokonstruktion, aber keine Zielgröße, nach der die Portfolien optimiert werden. Bei einer deutlichen Abweichung analysieren die Portfolio-Manager die Ursache und adjustieren gegebenenfalls die Portfolien aktiv.

Stewardship – Verantwortliches Handeln

Die Geschäftsführer der Fidecum haben sich seit Gründung des Unternehmens einem maßvollen Umgang mit den Unternehmensressourcen und einer strengen Kostendisziplin verschrieben. Aufgrund der kleinen Betriebsgröße, flachen Hierarchie und hohen Transparenz ist eine explizite Position eines Stewardship-Beauftragten im Unternehmen nicht notwendig, zumal zu jeder Zeit mit den Unternehmensressourcen, der Geschäftsausstattung und den Betriebsmitteln kosten- und umweltbewusst hantiert wird. So wurde und wird der Value-Ansatz der Fidecum-Produkte auch im täglichen Geschäftsbetrieb gelebt.

Signatory of:

