



FOUNTAIN SQUARE
ASSET MANAGEMENT

ESG – Policy

Inhalt

Unsere Werte und ESG-Philosophie.....	1
Unsere Ausschlusskriterien.....	1
Unser Active-Ownership-Ansatz.....	2
Außerbetriebliche Aktivitäten.....	3
Ausblick in die Zukunft.....	3
Rechtliche Hinweise.....	4
Kontakt.....	4

Unsere Werte und ESG-Philosophie

Mit der Gründung der Fountain Square Asset Management GmbH (FSAM) im Jahr 2021 haben wir uns dazu verpflichtet, Zukunftsthemen aktiv zu verfolgen und nachhaltig sowie zukunftsorientiert zu handeln. Unsere ESG-Philosophie basiert auf den Prinzipien der Vernunft, des Respekts und der Verlässlichkeit gegenüber unseren Emittenten, der Umwelt und uns selbst. Als eine Art „Treuhand“ für unsere Investoren übernehmen wir eine verantwortungsbewusste Rolle im Umgang mit dem uns anvertrauten Kapital gegenüber den Emittenten. Wir integrieren dabei Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Management in unsere Analysen. Diese integrierte Herangehensweise ermöglicht es uns, Risiken und Renditen angemessen zu bewerten und langfristig Werte zu schaffen.

Ein Ausdruck unseres Engagements für Nachhaltigkeit ist die unmittelbare Unterzeichnung der Principles for Responsible Investment (PRI) und des Carbon Disclosure Project (CDP) kurz nach der Gründung des Unternehmens im Jahr 2021. Diese frühzeitige Unterzeichnung erfolgte noch vor der Einführung der Regulierungsstandards der EU-Offenlegungsverordnung Anfang 2023 und unterstreicht unsere klare Verpflichtung gegenüber nachhaltigen Standards. Bei FSAM betrachten wir Nachhaltigkeit nicht als einen Zukunftstrend, sondern viel mehr als einen integralen und selbstverständlichen Standard, dem wir uns mit Entschlossenheit verpflichten.

Unsere Ausschlusskriterien

Aufgrund ethisch-moralischer Überlegungen umfasst unsere ESG-Methodik klare Ausschlusskriterien, die in der Investmentstrategie verankert sind:

<p>Kontroverse Waffen</p> <p>Bezug zu kontroversen Waffen gemäß internationalen Konventionen.</p>	VOLLAUSSCHLUSS
<p>Tabak</p> <p>Produktion von Tabakerzeugnissen und alkoholischen Getränken.</p>	VOLLAUSSCHLUSS
<p>Bergbau, Kohle & Stahl</p> <p>Bergbau, Kohleförderung und Stahlerzeugung.</p>	VOLLAUSSCHLUSS
<p>Erdöl & Erdgas</p> <p>Förderung und Verarbeitung von Erdöl und Erdgas.</p>	VOLLAUSSCHLUSS
<p>Ölsande</p> <p>> 25 % Umsatz aus Förderung oder Abbau von Ölsanden.</p>	> 25 % UMSATZ
<p>Kohlekraft (Verstromung)</p> <p>> 25 % Umsatz aus Stromerzeugung mittels Kohle.</p>	> 25 % UMSATZ

Übergeordnete Grundsätze

UN Global Compact (UNGC)

Normbasiertes Screening entlang der zehn UNGC-Prinzipien zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Unternehmen, die gegen diese Prinzipien verstoßen, werden ausgeschlossen.

Freedom-Index (Länderausschluss)

Unsere ESG-Länderliste auf Basis des Freedom-Index stellt sicher, dass wir in Ländern mit hohen Standards für politische Freiheit und Menschenrechte investieren.

Zielfonds

Investitionen in Zielfonds sind in der Regel nicht vorgesehen. Erfolgen sie ausnahmsweise, liegt die Obergrenze bei 25 % des Fondsvolumens – und nur in nach Artikel 8 oder 9 der EU-Offenlegungsverordnung klassifizierte Fonds.

Best-in-Class

Über die Ausschlüsse hinaus bevorzugen wir aktiv Unternehmen, die in ihrer Branche führend bei Umwelt, sozialer Verantwortung und Governance sind – ein Positivansatz, der finanzielle Rendite mit gesellschaftlicher und ökologischer Wirkung verbindet.

Durch die hohe Konzentration unseres Portfolios haben wir die Möglichkeit, in den direkten Dialog mit Emittenten zu gehen, in die wir investieren. Diese Interaktion ermöglicht es uns, eine gründliche Analyse der Zielunternehmen durchzuführen und dabei insbesondere die Ausschlusskriterien detailliert zu überprüfen und fortlaufend zu überwachen. Unsere umfassende ESG-Methodik profitiert dabei maßgeblich von der Nutzung verschiedener ESG-Datenanbieter, die eine umfangreiche Palette an Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten bereitstellen.

Unser Active-Ownership-Ansatz

Unser Active-Ownership-Ansatz bildet einen wesentlichen Bestandteil unserer ESG-Strategie. Unsere Teilnahme und Unterstützung von Initiativen wie den PRI und dem CDP unterstreichen unser Engagement für verantwortungsbewusstes Investieren. Hierbei gehen wir proaktiv auf Unternehmen zu, in die wir investieren, und ermutigen sie, detaillierte Informationen über ihr Umweltmanagement, insbesondere zu Treibhausgasemissionen und Klimawandel, bereitzustellen. Diese Initiative zielt darauf ab, Umweltaspekte stärker in unternehmerische Entscheidungsprozesse zu integrieren. Weitere Details und die vollständige Liste der 276 teilnehmenden Unternehmen an der Non-Disclosure Campaign 2024 sind unter folgendem Link abrufbar:

<https://www.cdp.net/en/investor/engage-with-companies/non-disclosure-campaign>

Unser Management pflegt regelmäßige und persönliche Gespräche mit den Unternehmen in unserem Portfolio und auf der Watchlist. Dieser direkte Austausch ermöglicht nicht nur ein besseres Verständnis potenzieller Anlagerisiken, sondern ermöglicht uns auch, Einfluss auszuüben und die Integration von ESG-Kriterien in die Geschäftspraktiken unserer Portfolio-

Unternehmen zu fördern. Wir setzen uns dabei für eine ganzheitliche Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren ein.

Unser Active-Ownership-Ansatz spiegelt unser tiefes Verständnis für die Bedeutung von ESG-Faktoren in der langfristigen Wertschöpfung wider. Durch proaktives Engagement, transparentes Reporting und aktive Teilnahme an globalen Initiativen setzen wir uns dafür ein, positive Veränderungen in der Unternehmenslandschaft herbeizuführen und gleichzeitig die finanziellen Interessen unserer Anleger zu schützen.

Außerbetriebliche Aktivitäten

Unser Engagement für Nachhaltigkeit spiegelt sich in unserem täglichen Handeln wider. Sowohl während der Arbeitszeit und auf Geschäftsreisen als auch auf dem Weg zur Arbeit achten wir konsequent auf CO₂-Neutralität. Dieses Engagement erstreckt sich auf alle Aspekte unserer Geschäftstätigkeit und zeigt sich in unserem ständigen Bestreben, umweltfreundliche Praktiken zu fördern. Indem wir bewusst auf unseren CO₂-Fußabdruck achten, gehen wir einen Schritt in Richtung einer verantwortungsbewussten und nachhaltigen Arbeitsweise.

Zudem haben wir in Kooperation mit dem Unternehmen „Place4Bees“ ein nachhaltiges Projekt ins Leben gerufen, das einen bedeutsamen Beitrag zum Erhalt der Artenvielfalt in der Stadt und im Umland von Hamburg leistet. Dieses gemeinsame Vorhaben richtet sich insbesondere auf die Förderung einer modernen und nachhaltigen Imkerei in urbanen Gebieten aus. Place4Bees verfolgt dabei das klare Ziel, die Imkerei strukturell zu stärken und somit einen nachhaltigen Beitrag zur Zukunft unserer heimischen Honigbienen zu leisten.



Ausblick in die Zukunft

Die Integration von ESG-Faktoren spielt eine maßgebliche Rolle bei der Auswahl von Wertpapieren in unserer Anlagestrategie. Wir streben danach, diese Faktoren umfassend zu berücksichtigen, selbst wenn ihre Quantifizierung und Messung nicht immer eindeutig ist. Unsere feste Überzeugung besteht darin, dass die Beachtung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten langfristig zu nachhaltigem Wachstum und Stabilität in Unternehmen führt.

Um unserer gesellschaftlichen Verantwortung auch in Zukunft gerecht zu werden und diese kontinuierlich zu verbessern, setzen wir uns das Ziel, uns fortlaufend in diesen Bereichen weiterzubilden. Durch diesen Ansatz streben wir an, ESG-Faktoren in unserer Anlageentscheidungspraxis noch effektiver zu integrieren. Unsere Vision ist es, durch verantwortungsbewusste Investitionen einen nachhaltigen Beitrag zur Entwicklung und Förderung einer positiven Wirtschaft und Gesellschaft zu leisten.

Signatory of:



Rechtliche Hinweise

DIESES DOKUMENT DIENT NUR ZU INFORMATIONSZWECKEN UND IST AUSDRÜCKLICH NICHT ALS GRUNDLAGE FÜR EINE ANLAGEENTSCHEIDUNG GEDACHT.

Keine der hierin enthaltenen Informationen stellt eine Verpflichtung oder Vereinbarung des Fonds, des Sponsors, des Fondsmanagers oder eines ihrer jeweiligen verbundenen Unternehmen oder eines ihrer leitenden Angestellten, Vertreter oder Berater dar, eine der hierin beschriebenen Transaktionen durchzuführen, noch stellt es eine Empfehlung einer dieser Personen zum Kauf der hierin beschriebenen Wertpapiere dar. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf der hierin beschriebenen Wertpapiere dar. Jeder Empfänger muss sich selbst von der Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen überzeugen. Der Fonds oder der Sponsor geben keine Zusicherungen ab und übernehmen keine Verantwortung oder Haftung. Der Fonds, der Sponsor, der Manager, ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen oder ihre leitenden Angestellten, Vertreter oder Berater übernehmen keine Verantwortung oder Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments oder für schriftliche oder mündliche Informationen, die interessierten Parteien oder ihren Beratern zur Verfügung gestellt werden. Potenzielle Käufer der angebotenen Wertpapiere sollten ihre eigene Due-Diligence-Prüfung der Wertpapiere durchführen und sich bei Fragen zum Inhalt dieses Dokuments an einen autorisierten Finanzberater wenden. Die Anlageberatung nach § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und die Anlagevermittlung nach § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG erfolgen im Auftrag, im Namen für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers FIDUS Finanz AG, August-Schanz-Str. 30-32, 60433 Frankfurt am Main, nach § 3 Abs. 2 WpIG. Die FIDUS Finanz AG besitzt für die vorgenannten Finanzdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 15 WpIG.

Kontakt

Mona Zelle

mz@fountain-square.com

+49 (0) 175 / 470 46 28

Fountain Square Asset Management GmbH

Große Elbstraße 45

22767 Hamburg

Deutschland