

# Code of Conduct



## Inhaltsverzeichnis

1. Vorwort .....	3
2. Geltungsbereich .....	4
3. Unsere Werte .....	5
4. Kernaussage dieses Code of Conduct.....	6
5. Aspekte unseres Verhaltens .....	7
5.1 Fairer Umgang miteinander .....	7
5.2 Verantwortungsvoller Umgang mit unseren Kunden und Partnern .....	7
6. Verantwortungsvolles Handeln.....	9
6.1 Sensible Geschäftsfelder .....	9
6.2 Umgang mit Interessenkonflikten.....	9
6.3 Umgang mit sozialen Medien.....	9
7. Umgang mit Verstößen.....	10

## 1. Vorwort

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

wir alle bei MorgenFund engagieren uns mit Engagement, Leidenschaft und Ehrgeiz.

Gleichzeitig handeln wir bei allen unseren Geschäftsaktivitäten fair. Compliance bedeutet, dass wir uns an die Spielregeln halten. Es bedeutet verantwortungsvolles Handeln, das unsere Integrität schützt und uns erfolgreich macht: effektive Compliance ist ein Wettbewerbsvorteil.

Für uns als Geschäftsleitung hat Compliance eine herausgehobene Bedeutung. Dabei sind wir auf eure Unterstützung angewiesen. Nur miteinander können wir eine umfassende Compliance gewährleisten. Wir sind uns dabei unserer Vorbildfunktion als Mitglieder der MorgenFund Geschäftsleitung bewusst.

Die Einhaltung der Regeln, die durch Gesetze und interne Richtlinien festgelegt wurden, ist Teil der persönlichen Verantwortung eines jeden Mitarbeiters und Geschäftspartners der MorgenFund. Damit wir alle gemeinsam nach diesen Regeln zusammenarbeiten können, muss jeder bei MorgenFund diese kennen. Darum geht es in diesem Code of Conduct.

Bei MorgenFund sind alle Führungskräfte für die Förderung einer Compliance Kultur verantwortlich, die auf Vertrauen, Transparenz und Wertschätzung basiert und werden dafür Sorge tragen, dass dieser Code of Conduct im jeweiligen Verantwortungsbereich eingehalten wird. Der Kodex hat den Anspruch, über die gesetzlich festgelegten Gebote und Verbote hinauszugehen und soll eine Anleitung für ein ethisches Verhalten und die Art und Weise, in der wir unser Geschäft betreiben, bieten. Er soll allen Mitarbeitern eine konsistente Leitlinie für unser Verhalten bieten. Nehme dir bitte die Zeit, diesen Code of Conduct sorgfältig zu lesen. Dieser Kodex wird durch MorgenFund Richtlinien, Policies und Prozessbeschreibungen ergänzt, die detaillierte Anleitung in bestimmten Bereichen unserer Arbeit bieten. Entsprechende Schulungen werden euch außerdem helfen, ein noch besseres Verständnis dafür zu bekommen, was von euch bei eurer täglichen Arbeit bei MorgenFund erwartet wird.

Bitte zögert nicht, euch an uns zu wenden, wenn ihr Fragen habt. Neben eurem direkten Vorgesetzten wird unser Head of Compliance, euch mit Rat und Tat gerne helfen. Wir danken euch, dass ihr durch euer persönliches Verhalten euren Beitrag zu unserer Compliance Kultur leistet.



**Matthias Bayer**  
Geschäftsführer



**Heike Fürpaß-Peter**  
Geschäftsführerin



**Bernd Geilen**  
Geschäftsführer



**Derenik Grigorian**  
Geschäftsführer



**Arné Hawly**  
Generalbevollmächtigter



**Michael Thissen**  
Generalbevollmächtigter

## 2. Geltungsbereich

Dieser Code of Conduct gilt für alle Mitarbeiter unabhängig ihrer Position, Praktikanten, Leih- und Zeitarbeitskräfte. Aus Gründen der leichten Lesbarkeit wird auf geschlechtsspezifische Doppelbezeichnungen verzichtet. Sämtliche Personenbezeichnungen gelten für alle Geschlechter.

### 3. Unsere Werte

Wir leben die zentrale Werte unserer gemeinsamen Kultur in unserer täglichen Arbeit. Wir sind davon überzeugt: Kundenorientierung, Teamspirit, Vertrauen und wirtschaftlicher Erfolg gehören zusammen. Egal, ob gegenüber Kunden, Geschäftspartnern, Kollegen oder der Gesellschaft. Wir lassen uns an diesen Werten messen. Ein partnerschaftlicher Umgang, Spaß an der Arbeit, Erfolg und Rückschläge teilen sowie Neues wagen, mitentwickeln und gestalten zeichnen uns aus. Ein wertschätzender Umgang mit unseren Kunden, Geschäftspartnern, Kollegen, eine ausgeprägte Leistungs- und Marktorientierung sowie eine integre Haltung machen uns stark.

## 4. Kernaussage dieses Code of Conduct

MorgenFund erwartet ein vorbildliches Verhalten von jedem einzelnen Mitarbeiter. Dies betrifft im Besonderen den offenen Umgang mit möglichen Gesetzesverstößen, Interessenkonflikten und fragwürdigem Verhalten im Geschäftsumfeld.

MorgenFund erwartet Integrität, Offenheit und Transparenz von Mitarbeitern und Geschäftspartnern.

Wir alle als MorgenFund Team sind ein Beispiel für diese Werte, nicht nur durch Worte, sondern vor allem durch Taten.

Wir sind weder korrupt noch käuflich. Und zeigen das in unserem tagtäglichem Handeln.

Die Bereiche Compliance/AML/Fraud Prevention, Legal/Data Protection und der IT-Sicherheitsbeauftragte stehen bereit, um Fragen zum richtigen Umgang mit Geschäftsinformationen und personenbezogenen Daten zu beantworten.

## 5. Aspekte unseres Verhaltens

### 5.1 Fairer Umgang miteinander

Jeder Einzelne hat das Recht auf eine faire und respektvolle Behandlung. Wir bekennen uns zur Chancengleichheit und fördern ein Arbeitsumfeld, in dem wir einander mit Vertrauen und Respekt begegnen. Wir schätzen unsere Vielfalt: Unterschiedliche kulturelle Hintergründe sowie unterschiedliche Fähigkeiten und Erfahrungen schlagen sich in einer Vielfalt von Ideen und einer stimulierenden Arbeitsatmosphäre nieder. Wir gehen gegen jede Art der Diskriminierung im Unternehmen vor und dulden weder Mobbing, sexuelle Belästigung oder Schikane.

Es gehört zur Verantwortung unserer Führungskräfte, unsere Unternehmenskultur vorzuleben und konsequent gegen jedes Verhalten vorzugehen, das nicht im Einklang mit Gesetzen oder den Vorgaben dieses Code of Conduct steht. Führungskräfte unterstützen und fördern ihre Mitarbeiter und schaffen eine Kultur des Vertrauens und der Offenheit. Wir sind davon überzeugt, dass konstruktive Kritik dazu beiträgt, unser aller Arbeit zu verbessern – dies gilt sowohl für Kritik von Führungskräften an Mitarbeitern als auch umgekehrt. Eine Ja-Sager-Kultur, in der abweichende Meinungen nicht gehört werden, lehnen wir ab. Aus konstruktiver und respektvoll geäußelter Kritik darf daher niemandem ein Nachteil erwachsen.

Menschen sind der wichtigste Erfolgsfaktor für die Leistungs- und Wettbewerbsfähigkeit von MorgenFund. Individuelle Qualifizierung und Weiterbildung sind daher wichtige Bestandteile unseres Selbstverständnisses und unverzichtbar.

### 5.2 Verantwortungsvoller Umgang mit unseren Kunden und Partnern

Wir gehen verantwortungsvoll mit dem Vertrauen, das unsere Kunden in uns setzen um und sind davon überzeugt, dass Kundenbeziehungen gepflegt und entwickelt werden müssen. Unsere Dienstleistungen und Produkte sind eindeutig auf die Bedürfnisse unserer Kunden ausgerichtet. Wir bieten unseren Anlageberatungskunden eine faire und kompetente Beratung und ermöglichen ihnen so, eine fundierte Entscheidung in Bezug auf unsere Produkte und Services zu treffen. Unseren Kunden verkaufen wir nur Produkte und Dienstleistungen, von denen wir überzeugt sind, auch wenn dies im Einzelfall im Konflikt mit unseren Ertragszielen steht. Damit positionieren wir uns als langfristiger und integrierter Partner und sichern so den nachhaltigen Geschäftserfolg unserer Kunden und MorgenFund.

Wir handeln integer in unseren Geschäftsbeziehungen zu anderen und erwarten dies auch von unseren Geschäftspartnern. Wir achten die Menschen- und Persönlichkeitsrechte als grundlegende Regeln der Gemeinschaft. Wir stellen sicher, dass unsere Handlungsentscheidungen frei von Zwängen und persönlichen Interessen fallen, indem wir uns an unsere internen Vorgaben halten. Auch von unseren Kooperationspartnern und sonstigen Geschäftspartnern erwarten wir, dass sie in ihren Geschäftspraktiken Recht und Gesetz einhalten. Missachtungen können zum Abbruch der Geschäftsbeziehung führen.

Wir entscheiden über die Annahme und Vergabe von Geschenken auf der Basis unserer internen Richtlinien. Wir sind überzeugt davon, dass unser Geschäftserfolg ausschließlich auf der Qualität unserer Produkte und Dienstleistungen beruht. Wir lehnen daher jede Form von Zuwendungen ab, aus der sich der Anschein eines unlauteren Vorteils oder eines Interessenkonflikts ergeben könnte. Geringfügige Zuwendungen, zum Beispiel in Form von Geschenken und Einladungen, anzunehmen oder zu vergeben, ist jedoch im Geschäftsalltag gängige Praxis. Derartige Zuwendungen dürfen wir nur annehmen oder vergeben, wenn sie nicht als Gegenleistung für einen unrechtmäßigen Vorteil angenommen oder angeboten werden und keinen unangemessen hohen Wert haben.



## 6. Verantwortungsvolles Handeln

### 6.1 Sensible Geschäftsfelder

Der Nachhaltigkeit unseres unternehmerischen Handelns und dessen Wertschöpfung messen wir eine hohe Bedeutung bei. Demgemäß berücksichtigen wir neben wirtschaftlichen, auch ökologische und ethische Faktoren. Dazu gehört auch, dass wir keine Geschäfte eingehen, die erkennbar die Reputation unseres Hauses negativ beeinträchtigen können.

### 6.2 Umgang mit Interessenkonflikten

Unser Ziel ist es, Interessenkonflikte zu vermeiden; sollte dies nicht möglich sein, legen wir Interessenkonflikte offen und gehen verantwortungsvoll damit um. Im Geschäftsalltag kann es Situationen geben, in denen die Interessen des Unternehmens zu unseren persönlichen Interessen im Widerspruch stehen. Wir verwenden keine Insider- und vertrauliche Informationen beim Handel mit Investmentfonds und Exchange Traded Fund (ETFs) und geben diese Informationen nicht unbefugt an Dritte weiter. Insiderinformationen sind Informationen über öffentlich nicht bekannte Umstände, die im Falle ihres Bekanntwerdens den Preis von Wertpapieren oder ähnlichen Finanzinstrumenten erheblich beeinflussen können. Das Vertrauen unserer Kunden ist essenziell für unseren Geschäftserfolg. Der Datenschutz und der Schutz von vertraulichen Informationen haben für uns größte Bedeutung. Vertrauliche Informationen behandeln wir nach dem „Need-to-know“-Prinzip: Derartige Informationen geben wir – auch innerhalb eines Unternehmensbereichs – nur an Personen weiter, die diese Informationen für ihre beruflichen Aufgaben unbedingt benötigen. Interessenkonflikte führen überwiegend zu wirtschaftlichen Einbußen. Daher gewinnen wir, wenn wir Interessenkonflikte professionell vermeiden. Hierzu halten wir uns an unsere internen Richtlinien und Policies. Mitarbeiter, die von einem möglichen oder tatsächlichen Interessenkonflikt betroffen sind, setzen ihren Vorgesetzten unverzüglich davon in Kenntnis.

### 6.3 Umgang mit sozialen Medien

Soziale Medien dienen für uns als Unternehmen als Kommunikationskanal zu unseren Kunden und Geschäftspartnern. Wir wissen, dass unsere Beiträge grundsätzlich öffentlich und über Jahre hinaus auffindbar sind. Deshalb kümmern sich qualifizierte Kollegen um die Kommunikation auf den offiziellen Kanälen und Profilen in den sozialen Netzwerken und den Dialog mit Kunden und Partnern. Auch wenn wir als Privatperson soziale Medien nutzen, können unsere Aussagen jedoch mit MorgenFund in Verbindung gebracht werden. Daher ist unser Anspruch, dass wir beim Auftritt in sozialen Medien dieselben Grundsätze der Verschwiegenheit und Vertraulichkeit wie auch sonst im Arbeitsalltag beachten. Bei der gesamten Kommunikation achten wir den Datenschutz und das Bankgeheimnis.

## 7. Umgang mit Verstößen

Wir arbeiten in einer hoch regulierten Branche. Das Kennen und Einhalten von Gesetzen, relevanten regulatorischen Regelungen sowie internen Richtlinien sind daher für uns selbstverständlich. Unsere Unternehmenskultur geht jedoch darüber hinaus: Sie bedeutet nicht nur gesetzestreu, sondern auch im Geiste dieses Code of Conduct zu handeln. Verstöße gegen Recht und Gesetz sowie gegen diesen Code of Conduct sind unvereinbar mit den Werten der MorgenFund. Sie mindern den wirtschaftlichen Erfolg sowie die Investitions- und Wachstumsfähigkeit und schaden so allen im Unternehmen, unseren Kooperationspartnern und auch unseren Kunden. Ein offenes Aussprechen von Bedenken trägt entscheidend dazu bei, dass Fehlverhalten vermieden beziehungsweise frühzeitig erkannt und korrigiert wird. Daher legen wir Wert auf ein offenes Klima, in dem sich Kollegen vertrauensvoll auch mit kritischen Sachverhalten an ihren Vorgesetzten oder eine Vertrauensperson in ihrem unmittelbaren Umfeld wenden können. Wir unterstützen und schützen couragierte Kollegen, die in redlicher Absicht und nach bestem Wissen und Gewissen Hinweise auf vermutete Regelverstöße bis hin zu wirtschaftskriminellen Handlungen geben, schützen aber auch die Betroffenen vor falschen Anschuldigungen.

Verstöße sind ein Grund für arbeitsrechtliche Maßnahmen bis hin zur Beendigung des Arbeitsverhältnisses, gegebenenfalls sogar für strafrechtliche Maßnahmen. Im Zweifelsfall sind die Mitarbeiter dafür verantwortlich, ihre Vorgesetzten oder, falls erforderlich, die Compliance Abteilung um Klärung zu bitten.

Verstöße gegen Gesetze oder andere Unternehmensrichtlinien und -policies müssen gemeldet werden, und es ist ein Verstoß gegen diesen Kodex, solche Meldungen nicht vorzunehmen. Meldungen können schriftlich oder mündlich erfolgen; sie sollten klar und prägnant sein, aber so detailliert, wie es für das Verständnis des Sachverhalts erforderlich ist. Falls gewünscht, können die Meldungen auch anonym erfolgen.

Berichte über Verstöße können

- (i) an den direkten oder indirekten Vorgesetzten des Mitarbeiters,
- (ii) an einen oder mehrere leitende Angestellte des Unternehmens,
- (iii) an den Betriebsrat oder
- (iv) an den Geldwäschebeauftragten und Compliance-Beauftragten,

gemeldet werden. MorgenFund Mitarbeitern steht jederzeit auch die Nutzung des Hinweisgeber-Systems EQS Integrity Line frei, um auf Verstöße hinzuweisen. Dies kann auch unter Wahrung der Vertraulichkeit erfolgen.

## Impressum

MorgenFund GmbH  
Franklinstraße 46-48  
60486 Frankfurt / Main  
Deutschland

Telefon: +49 (0)69-566080-020  
Telefax: +49 (0) 69-566080-025  
E-Mail: [customers.germany@service.morgenfund.com](mailto:customers.germany@service.morgenfund.com)  
[www.morgenfund.com](http://www.morgenfund.com)

Amtsgericht: Frankfurt / Main  
Handelsregister-Nr.: HRB 123767  
Umsatzsteuer-Identifikations-Nr.: DE352415131

Geschäftsführung:  
Matthias Bayer  
Heike Fürpaß-Peter  
Bernd Geilen  
Derenik Grigorian

Vorsitzender des Aufsichtsrates:  
Dr. Kai Wilhelm Franzmeyer

Aufsichtsbehörde:  
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und  
Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt / Main  
[www.bafin.de](http://www.bafin.de)

Niederlassung Luxemburg  
MorgenFund GmbH, Niederlassung Luxemburg  
Parc d'Activite Syrdall 2  
18 -20, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Luxemburg

Telefon national: 0800 4444 899  
Telefon international: +352 23645 020  
Telefax: +352 23645-025  
E-Mail: [customers.luxembourg@service.morgenfund.lu](mailto:customers.luxembourg@service.morgenfund.lu)

Handelsregister Luxemburg  
Handelsregister Nr.: B269984  
Umsatzsteuer-Identifikations-Nr.: LU34353887

Leiter Niederlassung Luxemburg:  
Michael Thissen

Aufsichtsbehörden:  
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und  
Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt / Main  
[www.bafin.de](http://www.bafin.de)

Commission de Surveillance du Secteur Financier  
Département Juridique CC  
283, route d'Arlon  
L-2991 Luxemburg  
Fax: (+352) 26 25 1 - 601  
E-Mail: [reclamation@cssf.lu](mailto:reclamation@cssf.lu)  
[www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)