

# Berenberg Sustainable EM Bonds

LU1725429309 (Retail - EUR hedged), LU1725431628 (Institutional - EUR hedged), LU1725439449 (Institutional - USD unhedged)

## Allgemein

<b>Emittent</b>	Universal-Investment-Luxembourg S.A.
<b>Fondsanbieter</b>	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
<b>Fondstyp/Asset Klasse</b>	Rentenfonds
<b>Rechtsform</b>	FCP
<b>Auflage des Fonds</b>	31.01.2018 (Letzte Aktualisierung: 25.06.2021)
<b>Benchmark</b>	70 % JPM EMBI Global Diversified / 30 % JPM CEMBI IG (je nach Tranche EUR gesichert / USD ungesichert)

**Risikoklasse (KIID)**  
4 von 7

**Zugelassen in**  
D, A, CH, LU

## REGELMÄSSIGE ALLOKATION

<b>Aktien</b>	Ausgeschlossen
<b>Anleihen</b>	90 % bis 100 %
<b>Geldmarkt/Bankeinlagen</b>	0 % bis 10 %
<b>Rohstoffe</b>	Ausgeschlossen
<b>Direktbeteiligungen</b>	Ausgeschlossen
<b>Derivate</b>	Ausgeschlossen (nur zur Absicherung)
<b>Weitere</b>	Je nach Tranche wird das Portfolio zu 100% über FX-Derivate in Euro abgesichert. Ausgeschlossen

## Nachhaltigkeitsansatz

<b>Engagement</b>	Ja, intern organisiert <a href="#">Link zur Engagemertrichtlinie</a>
<b>Stimmrechtsausübung</b>	Nein
<b>Best-in/of-Class Auswahlverfahren</b>	Nein
<b>ESG-Integration</b>	Ja Nach Anwendung eines umfassenden ESG-Ausschlusskriterienkatalogs, werden Staaten und Unternehmen in Bezug auf ihre fundamentale Stärke analysiert. Hierbei werden ESG Kriterien integriert und in der Gesamtbewertung berücksichtigt. Bei Staatsanleihen fließt das politische Risiko(-Management) in die Bewertung eines Landes ein. Bei Unternehmensanleihen hat das aktuelle ESG-Rating sowie spezifische Governance-Kriterien Einfluss auf die Gesamtbewertung.
<b>Normbasiertes Screening</b>	✓ UN Global Compact ✓ ILO-Kernarbeitsnormen  <b>Weitere</b> Leitprinzipien für Wirtschaft & Menschenrechte, MSCI ESG Red Flags
<b>Themen</b>	-
<b>Impact Investing</b>	-
<b>Nachhaltigkeitsansatz des Fondsanbieters</b>	Im Berenberg Wealth and Asset Management betrachten wir ESG-Faktoren als wesentliche Entscheidungskriterien. Die Berücksichtigung von ESG unterstützt unsere Portfoliomanager bei der Bewertung von Risiko und Rendite. Wir analysieren ESG-Risiken und Chancen mithilfe von eigenen Recherchen sowie Drittanbietern. Darüberhinaus sprechen wir das Management von Unternehmen hinsichtlich ihrer ESG-Strategie aktiv an. Wir diskutieren offen über ESG-relevante Themen im Einklang mit unserer Kultur der teamübergreifenden Zusammenarbeit. Wir glauben, dass der Dialog zwischen unseren Investment-Experten unseren ESG-Ansatz vertieft, indem wir deren Industrierwissen und -Erfahrungen einbeziehen. Hinsichtlich ESG-Investments haben wir ein breites methodisches Spektrum. Dies beinhaltet Negativ- bzw. Ausschlusskriterien, Impact Investing in Unternehmen mit nachhaltigen Wertetreibern, Positive Screening und ESG-Integration im Rahmen grundlegender Bewertungen. <a href="#">Link zum Nachhaltigkeitsansatz</a>

## Nachhaltigkeitsresearch

<b>Interne Nachhaltigkeitsanalyse</b>	Ja, 7
<b>Researchpartner</b>	Ja MSCI ESG Research
<b>Arista 3.0 Zertifizierung des Research-Partners</b>	Nein
<b>%-Anteil des Portfolios mit Nachhaltigkeitsanalyse</b>	100 %
<b>Einbezug von strategisch wichtigen Zulieferern</b>	Nein
<b>Nachhaltigkeitsbeirat</b>	Beratend Berenberg WAM ESG Komitee
<b>CO2 Portfolio Analyse (CO2 Fußabdruck)</b>	Ja Wir messen unter anderem die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität der Unternehmenspositionen (Weighted Average Carbon Intensity), die die Exposition des Portfolios zu CO2-intensiven Geschäften und damit ein Maß des CO2-/Klimarisikos angibt.
<b>Nachhaltigkeitsreporting</b>	Ja o Ein Nachhaltigkeitsreporting findet in monatlich aktualisierten Factsheets sowie in einem halbjährlich aktualisierten Sustainability Report statt. Auf Anfrage stellen wir interessierten und investierten Kunden weitere Informationen zur Verfügung.

## Transparenz

<b>Unterzeichner des Transparenz Kodex von Eurosif</b>	Ja
<b>Mind. monatliche Portfolioveröffentlichung</b>	Nein
<b>Zertifizierung/Auszeichnung durch unabhängige Auditoren</b>	-

## Umwelt

### AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

<b>Fossile Brennstoffe</b>	Ja 5 % Toleranz
<b>Kernenergie (Betrieb und Komponenten)</b>	Ja 5 % Toleranz
<b>Grüne Gentechnik</b>	Nein
<b>Chlor und Agrochemie (Biozide)</b>	Nein
<b>Weitere</b>	Unkonventionelles Öl & Gas

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

<b>Umweltschädliches Verhalten</b>	Ja
<b>Schädigung der Biodiversität</b>	Nein
<b>Weitere</b>	CO2 Emissionen, H2O Management

### AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

<b>Nichtratifizierung Pariser Klimaabkommen</b>	Ja
<b>Nichtratifizierung des Protokolls über biolog. Sicherheit</b>	Nein
<b>Nichtratifizierung der UN-Biodiversitäts-Konvention</b>	Ja
<b>Kernenergie nach Anteil an der Bruttoenergieerzeugung</b>	Ja
<b>Weitere</b>	Basler Übereinkommen, CO2-Pro Kopf Ausstoß, etc.

## Soziales

### AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

Waffen/Rüstungsgüter	Ja 5 % Toleranz
Streubomben und Antipersonenminen	Ja
Massenvernichtungswaffen (ABC/CBRN)	Ja
Tabakwaren	Ja
Pornographie	Ja 5 % Toleranz
Spirituosen/Alkohol	Ja 5 % Toleranz
Glücksspiel	Ja 5 % Toleranz
Weitere	Waffen für Privatpersonen, Stammzellenforschung, Abtreibungsmittel, etc.

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Arbeitsrechte (ILO Kernarbeitsnormen)	Ja
Ausbeuterische Kinderarbeit	Ja
Menschenrechtsverletzung	Ja
Tierversuche	Ja
Weitere	-

### AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

Arbeitsrechte	Nein
Menschenrechtsverletzung	Ja
>3% - Anteil Rüstungsausgaben vom BIP	Nein
Todesstrafe, Folter	Ja
Unfreie Staaten laut Freedom House	Ja
Verstöße gegen den Atomwaffensperrvertrag	Ja
Verstöße gegen sonstige Waffensperrverträge	Nein
Weitere	Hohes Rüstungsbudget, Religionsfreiheit, Diskriminierung, Sozialer Druck

## Governance

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Korruption und Bestechung	Ja
Steuer: planmäßige Vermeidung & festgestellte Verstöße	Nein
Weitere	Zweifelhafte Kreditvergabe

## AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

<b>Korruption</b>	Ja
<b>Weitere</b>	Autoritäre Regime, Politische Stabilität und Frieden, etc.

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter [www.forum-ng.org/disclaimer](http://www.forum-ng.org/disclaimer). Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org)