

# Berenberg Aktien Mittelstand

WKN / ISIN: A14XN4 / DE000A14XN42 (IA), WKN / ISIN: A14XN5 / DE000A14XN59 (RA)

## Allgemein

<b>Emittent</b>	Universal-Investment-Luxembourg S.A.
<b>Fondsanbieter</b>	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
<b>Fondstyp/Asset Klasse</b>	Aktienfonds
<b>Rechtsform</b>	Offener Investmentfonds
<b>Auflage des Fonds</b>	04.12.2015 (Letzte Aktualisierung: 17.06.2021)
<b>Benchmark</b>	50%MDAX / 50%SDAX Index

**Risikoklasse (KIID)**  
6 von 7

**Zugelassen in**  
D, A, CH

## REGELMÄSSIGE ALLOKATION

<b>Aktien</b>	100 %
<b>Anleihen</b>	Ausgeschlossen
<b>Geldmarkt/Bankeinlagen</b>	Ausgeschlossen
<b>Rohstoffe</b>	Ausgeschlossen
<b>Direktbeteiligungen</b>	Ausgeschlossen
<b>Derivate</b>	Ausgeschlossen
<b>Weitere</b>	-

## Nachhaltigkeitsansatz

<b>Engagement</b>	Ja, intern organisiert <a href="#">Link zur Engagementrichtlinie</a>
<b>Stimmrechtsausübung</b>	Ja, extern organisiert <a href="#">Link zur Abstimmungsrichtlinie</a>
<b>Best-in/of-Class Auswahlverfahren</b>	Nein
<b>ESG-Integration</b>	Ja  Bei der Bottom-up-Aktienauswahl werden neben klassischen Fundamentaldaten auch Nachhaltigkeitskriterien einbezogen. Der Nachhaltigkeitsansatz beruht auf einer Kombination ökonomischer, sozialer und ökologischer Aspekte. Tiefgreifendes fundamentales internes Research, das über die üblichen Standards hinaus geht (vor allem im Bereich Small Caps*) sowie eine kontinuierliche aktive Auseinandersetzung mit Unternehmen stehen im Mittelpunkt des Ansatzes. *Da kleinere Unternehmen aufgrund begrenzter Kapazitäten der Nachhaltigkeitskommunikation häufig nicht nachkommen können, haben Small- und Mid-Cap-Unternehmen oft eine schlechte ESG-Bewertung – trotz nachhaltigen Geschäftsmodells. Oftmals bieten aber gerade solche Unternehmen innovative Lösungen für globale Herausforderungen und verfügen gleichzeitig über attraktive Wachstumsraten.
<b>Normbasiertes Screening</b>	✓ UN Global Compact  <b>Weitere</b> 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 Werttreibern, Positive Screening und ESG-Integration im Rahmen grundlegender Bewertungen.  <a href="#">Link zum Nachhaltigkeitsansatz</a>

## Nachhaltigkeitsresearch

<b>Interne Nachhaltigkeitsanalyse</b>	Ja, 15
<b>Researchpartner</b>	Ja MSCI ESG Research
<b>Arista 3.0 Zertifizierung des Research-Partners</b>	Nein
<b>%-Anteil des Portfolios mit Nachhaltigkeitsanalyse</b>	-
<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 (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  Ein Nachhaltigkeitsreporting findet in monatlich aktualisierten Factsheets statt. Auf Anfrage stellen wir interessierten und investierten Kunden weitere Informationen zur Verfügung.

## Transparenz

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

## Umwelt

### AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

Fossile Brennstoffe	Ja 5 % Toleranz
Kernenergie (Betrieb und Komponenten)	Ja 5 % Toleranz
Grüne Gentechnik	Nein
Chlor und Agrochemie (Biozide)	Nein
Weitere	Unkonventionelles Öl & Gas (5%), Kohleverstromung (10%)

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Umweltschädliches Verhalten	Ja
Schädigung der Biodiversität	Nein
Weitere	-

### AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

Nichtratifizierung Pariser Klimaabkommen	N/A
Nichtratifizierung des Protokolls über biolog. Sicherheit	N/A
Nichtratifizierung der UN-Biodiversitäts-Konvention	N/A
Kernenergie nach Anteil an der Bruttoenergieerzeugung	N/A
Weitere	-

## Soziales

### AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

Waffen/Rüstungsgüter	Ja 5 % Toleranz
Streubomben und Antipersonenminen	Ja
Massenvernichtungswaffen (ABC/CBRN)	Ja
Tabakwaren	Ja 5 % Toleranz
Pornographie	Nein
Spirituosen/Alkohol	Nein
Glücksspiel	Nein
Weitere	-

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Arbeitsrechte (ILO Kernarbeitsnormen)	Nein
Ausbeuterische Kinderarbeit	Nein
Menschenrechtsverletzung	Nein
Tierversuche	Nein
Weitere	Kein Ausschluss, aber Teil der ESG-Analyse

### AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

Arbeitsrechte	N/A
Menschenrechtsverletzung	N/A
>3% - Anteil Rüstungsausgaben vom BIP	N/A
Todesstrafe, Folter	N/A
Unfreie Staaten laut Freedom House	N/A
Verstöße gegen den Atomwaffensperrvertrag	N/A
Verstöße gegen sonstige Waffensperrverträge	N/A
Weitere	-

## Governance

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

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

## AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

<b>Korruption</b>	N/A
<b>Weitere</b>	-

---

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)