

Berenberg EM Bonds ESG

LU1725429309, LU1725431628, LU1725439449

Emittent	Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Fondsanbieter	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Fondstyp/Asset Klasse	Rentenfonds
Rechtsform	FCP
Auflage des Fonds	31.01.2018
Letzte Aktualisierung	04.01.2024
Benchmark	70 % JPM EMBI Global Diversified / 30 % JPM CEMBI IG (je nach Tranche EUR gesichert / USD ungesichert)
Tranche	Privatanleger



Risikoindikator (BIB)
2 von 7

Zugelassen in
D, A, CH, LU

Eingruppierung nach SFDR
Artikel 8

EU Taxonomie
-

Investitionsquote nach SFDR
-

Principal Adverse Impacts



Ziele für nachhaltige Entwicklung

Keine expliziten Angaben zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung

REGELMÄSSIGE ALLOKATION

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

Nachhaltigkeitsansatz

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Wasser ✓ Abfälle ✓ Biodiversität ✓ Energieeffizienz und fossile Brennstoffe ✓ Soziale und Arbeitnehmerbelange
Erläuterungen zur Berücksichtigung der SDGs	-
Begründung der Eingruppierung nach SFDR	Artikel 8
Engagement	Ja, intern organisiert Link zur Engagementrichtlinie
Stimmrechtsausübung	n/a Rentenfonds
Best-in/of-Class Auswahlverfahren	Nein
ESG-Integration	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.
Normbasiertes Screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO-Kernarbeitsnormen ✓ OECD Richtlinien für Multinationale Unternehmen <p>Weitere Leitprinzipien für Wirtschaft & Menschenrechte, MSCI ESG Controversy Red Flags</p>
Themen	-
Impact Investing	-
Nachhaltigkeitsansatz des Fondsanbieters	<p>Im Berenberg Wealth and Asset Management (WAM) betrachten wir ESG-Faktoren als wesentliche Entscheidungskriterien. Die Berücksichtigung von ESG unterstützt unser Portfoliomanagement bei der ganzheitlichen Bewertung von Risiko und Rendite. Um bestimmte Risiken, die sich aus kontroversen Geschäftsbereichen oder problematischen Geschäftspraktiken ergeben, zu minimieren, verwenden wir ESG-Ausschlusskriterien. Außerdem legen wir einen starken Fokus auf positive Faktoren, die das Ertragswachstum fördern und erhalten, wie etwa eine gute Unternehmensführung. Zusätzlich zu unserem eigenen Research nutzen wir externe ESG-Daten, um das Nachhaltigkeitsprofil von Unternehmen und Emittenten zu verstehen. Wir sind bestrebt, wesentliche Faktoren zu identifizieren, die für die Verbesserung der langfristigen Rendite und des Nachhaltigkeitsprofils im Rahmen eines umfassenden ESG-Anlageprozesses entscheidend sind. Intern diskutieren wir ESG-relevante Themen im Einklang mit unserer kollaborativen Kultur. Der offene Dialog zwischen unseren Investment- und ESG-Experten erlaubt es uns, Industrierwissen und Erfahrung in unseren ESG-Ansatz einzubeziehen und diesen kontinuierlich weiter zu entwickeln. Der Dialog mit Unternehmen und Emittenten ist ein wichtiger Baustein, um ein besseres Verständnis bezüglich der Nachhaltigkeit zu erlangen und unsere Sichtweisen zu kommunizieren. Durch die Beteiligung an Sektor- und Investoren-Initiativen möchten wir mit Investoren und Unternehmen in den Austausch treten, „mit einer Stimme“ Einfluss nehmen und letztlich positive Veränderung bewirken.</p> <p>Link zum Nachhaltigkeitsansatz</p>

Research und Transparenz

Interne Nachhaltigkeitsanalyse	Ja, 7
Researchpartner	Ja MSCI ESG, RepRisk
%-Anteil des Portfolios mit Nachhaltigkeitsanalyse	100 %
Einbezug von strategisch wichtigen Zulieferern	Nein
Nachhaltigkeitsbeirat	Beratend Berenberg WAM ESG Komitee
CO2 Portfolio Analyse	Ja, rückwärtsgerichteter Indikator 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.
Nachhaltigkeitsreporting	Ja 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.
Mind. monatliche Portfolioveröffentlichung	Nein
Zertifizierung/Auszeichnung durch unabhängige Auditoren	✓ FNG-Siegel ★★

Umwelt

AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

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

AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Umweltschädliches Verhalten	Ja
Schädigung der Biodiversität	Ja
Weitere	CO2 Emissionen, H2O Management; Schädigung der Biodiversität und weiteres umweltschädliches Verhalten berücksichtigt über Ausschluss von MSCI ESG Controversy Red Flags und bei UN Global Compact Principles-Verstößen

AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

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

Soziales

AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

Waffen/Rüstungsgüter	Ja 5 % Umsatztoleranz
Streubomben und Antipersonenminen	Ja
Massenvernichtungswaffen (ABC/CBRN)	Ja
Tabakwaren	Ja
Pornographie	Ja 5 % Umsatztoleranz
Spirituosen/Alkohol	Ja 5 % Umsatztoleranz
Glücksspiel	Ja 5 % Umsatztoleranz
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	Ja
Weitere	Zweifelhafte Kreditvergabe; Steuer-Aspekte über Ausschluss von MSCI ESG Controversy Red Flags und bei UN Global Compact Principles-Verstößen

AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

Korruption	Ja
Weitere	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. 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