

# LF - European Hidden Champions

DE000A2PB598, DE000A2PB6A0, DE000A2P0VB9

<b>Issuer</b>	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
<b>Fund provider</b>	SPSW Capital GmbH
<b>Fund type/Asset class</b>	Equity fund
<b>Legal form</b>	OGAW
<b>Fund issue date</b>	01/04/2019
<b>Last Update</b>	04.01.2024
<b>Benchmark</b>	STOXX Europe Small 200 Net Return
<b>Tranche</b>	-



**Risk Indicator (PRIIP)**  
4 of 7

**Licensed in**  
D, A

**Classification by SFDR**  
Article 8

**EU Taxonomy**  
-

**% of Sustainable Investments according to SFDR**  
-

## Principal Adverse Impacts



## Sustainable Development Goals



## NORMAL ALLOCATION

<b>Equities</b>	85 % to 100 %
<b>Bonds</b>	Excluded
<b>Money market/Bank deposits</b>	0 % to 15 %
<b>Commodities</b>	Excluded
<b>Direct investments</b>	Excluded
<b>Derivatives</b>	Excluded (for hedging only)
<b>Other</b>	-

## Sustainability approach

<b>Principal Adverse Impacts</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Greenhouse Gas Emissions</li> <li>✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels</li> <li>✓ Social and Employee Matters</li> </ul>
<b>Further remarks on the consideration of SDGs</b>	-
<b>Rationale behind classification according to SFDR</b>	Article 8
<b>Engagement</b>	Yes, organized internally <a href="#">Link to engagement policy</a>
<b>Voting</b>	Both internally and externally
<b>Best-in/of-Class</b>	No
<b>ESG-Integration</b>	<p>Yes</p> <p>Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten ist überwiegend in die Einzeltitelanalyse integriert. Möglichst viele Portfoliotitel sollen einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer ökologischer oder sozialer Ziele, abgeleitet aus den 17 UN Sustainable Development Goals (SDGs), leisten. Dabei wurden in einem mehrstufigen Prozess aus insgesamt 169 Unterzielen diejenigen definiert, die einen ökologischen oder sozialen Hintergrund haben und investierbar sind. Daraus ergeben sich 40 relevante Unterziele aus den 17 SDGs. Die positiven Beiträge werden in der Einzeltitelanalyse berücksichtigt. Dabei wird auch auf externe Anbieter, wie RepRisk, Bloomberg und ISS ESG, zurückgegriffen. Da das Anlageuniversum des Fonds hauptsächlich auf europäische KMUs ausgerichtet ist, betrachtet das Fondsmanagement die Hauptrisiken als Governance-bezogene Risiken. Daher wird im Rahmen der Unternehmensanalyse ein besonderes Augenmerk auf die Zusammensetzung des Vorstandes, das Vergütungssystem und die Anreize für das Management, Mitarbeiterfluktuation und Berichtsstandards gelegt. Darüber hinaus werden Umweltfaktoren weniger als Risiko, sondern eher als Chance gesehen, da einige der Portfoliounternehmen des Anlageschwerpunkts Technologie- und Gesundheitsweisen klimafreundliche Lösungen ermöglichen.</p>
<b>Norm-based screening</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ UN Global Compact</li> <li>✓ ILO core labour standards</li> <li>✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises</li> </ul>
<b>Themes</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Climate change</li> <li>✓ Renewable Energies</li> <li>✓ SDGs</li> </ul>
<b>Impact Investing</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Environmental</li> </ul>
<b>Further information on the sustainability approach</b>	Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an und investiert dabei selektiv insbesondere in Aktien von Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 SDGs anstreben. Durch seinen integrierten Ansatz selektiert der Fonds vornehmlich Unternehmen, die den ökologisch-sozialen Strukturwandel der Wirtschaft vor allem als Innovatoren und Enabler mitgestalten und davon profitieren. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten ist überwiegend in die Einzeltitelanalyse integriert. Dabei wird darauf geachtet, dass Portfoliounternehmen einerseits einen nachhaltigen Mindeststandard erfüllen (Branchenausschlüsse sowie Ausschluss von Unternehmen mit Verstößen gegen UNGC) und andererseits einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer ökologischer und sozialer Ziele, abgeleitet aus den UN SDGs, leisten.

## Research and Transparency

<b>In-house sustainability analysis</b>	Yes, 2
<b>Research partners</b>	Yes ISS ESG, RepRisk, Bloomberg
<b>Percentage of portfolio with sustainability analysis</b>	100 %
<b>Strategically important suppliers included</b>	No
<b>Sustainability advisory committee</b>	No
<b>Analysis of portfolio CO2</b>	Yes, backward-looking indicator
<b>Sustainability reporting</b>	Yes
<b>At least monthly portfolio publication</b>	No
<b>Certification/Label awarded by independent auditors</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ FNG Label</li> <li>✓ Austrian Ecolabel</li> </ul>

## Environmental

### EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

<b>Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Nuclear power (operation and components)</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Green genetic engineering</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Chlorine and agrochemicals (biocides)</b>	No
<b>Other</b>	Uranabbau 5 % Turnover threshold

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

<b>Environmentally damaging behaviour</b>	Yes
<b>Damage to biodiversity</b>	Yes
<b>Other</b>	-

### EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

<b>Non-ratification of the Paris Climate Agreement</b>	N/A
<b>Non-ratification of the Protocol on Biosafety</b>	N/A
<b>Non-ratification of the UN Biodiversity Convention</b>	N/A
<b>Nuclear power by proportion of gross energy production</b>	N/A
<b>Other</b>	-

## Social

### EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

<b>Weapons/Armaments</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Cluster bombs and anti-personnel mines</b>	Yes
<b>Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)</b>	Yes
<b>Tobacco products</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Pornography</b>	No
<b>Spirits/Alcohol</b>	No
<b>Gambling</b>	No
<b>Other</b>	Fracking und Ölsande 5 % Turnover threshold

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

<b>Labour rights (ILO core labour standards)</b>	Yes
<b>Exploitative child labour</b>	Yes
<b>Violation of human rights</b>	Yes
<b>Animal testing</b>	No
<b>Other</b>	-

## EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	N/A
Violation of human rights	N/A
Military spending as a percentage of GDP	N/A
Death penalty, torture	N/A
Countries classified by Freedom House as not free	N/A
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	N/A
Violations of other non-proliferation treaties	N/A
Other	-

## Governance

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	Yes
Other	-

### EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	N/A
Other	-

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)