



Unser Nachhaltigkeitsansatz
Maßstäbe für unser Handeln

Was sind Nachhaltigkeitsrisiken?

Als Nachhaltigkeitsrisiken (ESG-Risiken) werden Ereignisse oder Bedingungen aus den drei Bereichen Umwelt (**E**nvironment), Soziales (**S**ocial) und Unternehmensführung (**G**overnance) bezeichnet, deren Eintreten negative Auswirkungen auf den Wert der Investition bzw. Anlage haben könnten.

Diese Risiken können einzelne Unternehmen genauso wie ganze Branchen oder Regionen betreffen.



Unsere Strategie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie ausführlich unter: <https://www.peh.de/offenlegungsvo-peh/>

Unsere Strategie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken

Innerhalb der Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung können u.a. folgende Themen betreffen:

Umwelt

- Klimaschutz
- Anpassung an Klimawandel
- Schutz biologischer Vielfalt
- Nachhaltige Nutzung/ Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
- Übergang zu Kreislaufwirtschaft, Abfallvermeidung und Recycling
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
- Schutz gesunder Ökosysteme
- Nachhaltige Landnutzung

Soziales




- Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards (keine Kinder-/ Zwangsarbeit, keine Diskriminierung)
- Einhaltung Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz
- Angemessene Entlohnung, faire Bedingungen am Arbeitsplatz, Diversität, Aus-/ Weiterbildungschancen
- Gewerkschafts- und Versammlungsfreiheit
- Gewährleistung ausreichender Produktsicherheit, einschl. Gesundheitsschutz
- Gleiche Anforderungen an Unternehmen in der Lieferkette
- Inklusive Projekte bzw. Rücksichtnahme auf Belange von Gemeinden und sozialen Minderheiten

Unternehmensführung

- Steuerehrlichkeit
- Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption
- Nachhaltigkeitsmanagement durch Vorstand
- Vorstandsvergütung in Abhängigkeit von Nachhaltigkeit
- Ermöglichung von Whistle Blowing
- Gewährleistung von Arbeitnehmerrechten
- Gewährleistung des Datenschutzes
- Offenlegung von Informationen

(Quelle: BaFin, Merkblatt zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken)










Unsere Strategie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken

1	Research und Expertise	Wir arbeiten mit der anerkannten Expertise von MSCI ESG Research.
		
2	Umsetzung	Wir berücksichtigen ökologische, soziale und Corporate Governance Bewertungskennzahlen neben klassischen Kriterien des Asset Managements.
		
3	Aktien	Wir bevorzugen Unternehmen mit hohem ESG-Score und wenden konsequent unsere Ausschlussfaktoren für gezielte Branchen und Verstöße gegen UN Global Compact Kriterien an.
		
4	Renten	Wir betrachten nur Staatsanleihen Europäischer Länder mit hohem Nachhaltigkeits-Rating (Deutschland, Frankreich).



Wir kombinieren die anerkannte externe Nachhaltigkeitsexpertise mit den langjährigen Erfahrungen aus unserem erfolgreichen Asset Management. Damit gewährleisten wir eine adäquate Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in unserem Investmentprozess von PEH EMPIRE, der als Art.8 Fonds gemäß der europäischen Offenlegungsverordnung gemanagt wird.

Transparente Nachhaltigkeitsstrategie – unsere Ausschlussfaktoren im Überblick

Ausgeschlossene Bereiche*





 Rüstung & Waffen	 Glücksspiele
 Tabakwaren	 Ölsand
 Kohle	 Fracking
 Nuklearenergie	 Drogen & Rauschgift
 Spirituosen	 Pornografie

Verstoß gegen UN Global Compact Kriterien

 Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen
 Umweltverschmutzung und Korruption

* Bei allen Bereichen ist eine Grenze von bis zu 5 % am Gesamtumsatz zulässig, mit Ausnahme von Drogen & Rauschgift (0%).

Wir arbeiten mit der Kompetenz von MSCI ESG Research

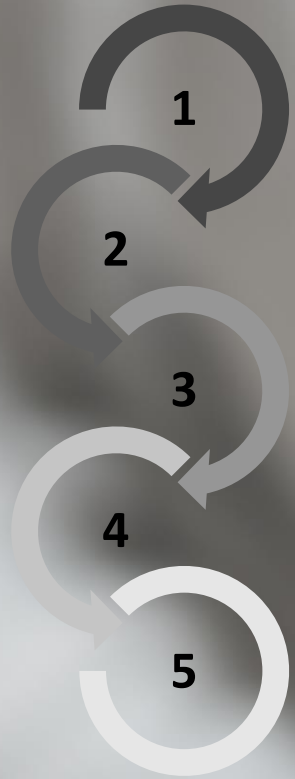
<p>Profil</p> <p>MSCI </p>	<ul style="list-style-type: none">– führender Anbieter von Tools zur Unterstützung kritischer Entscheidungen und Dienstleistungen für die globale Investment-Community– über 45 Jahre Erfahrung in Forschung, Daten und Technologie
<p>ESG-Kriterien</p> <p>MSCI </p>	<ul style="list-style-type: none">– Umwelt (E): ökologischer Fußabdruck, nachhaltige Beschaffung, Einbeziehung ökologischer Kriterien bei der Entwicklung von Produkten und Dienstleistungen– Soziales (S): Beziehung zu Kunden, Zulieferern, Mitarbeitern sowie Gesellschaft; soziales Engagement– Governance (G): Unternehmensführung, Unternehmensethik
<p>ESG-Rating</p> <p>MSCI </p>	<ul style="list-style-type: none">– misst die Widerstandsfähigkeit von Unternehmen gegenüber langfristigen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) der Branche– Rating-Skala: Leader (AAA, AA) - Average (A, BBB, BB) - Laggard (B, CCC)
<p>Methodik</p> <p>MSCI </p>	<ul style="list-style-type: none">– regelbasiert zur Identifikation von Branchenführer und Nachzügler anhand Exposition gegenüber ESG-Risiken und Umgang mit ESG-Risiken im Vergleich zu Mitbewerbern– Bewertung von 1.000+ Datenpunkten zu ESG-Schlüsselthemen pro Unternehmen– Industrial Adjusted Score (IAS)/Unternehmen: gewichteter Durchschnitt v. ES-Key Scores und G-Säulen Score

Das MSCI ESG-Rating und seine Bedeutungen

Score	Ratings	Bedeutung
8,6 – 10	AAA	Unternehmen, in die der Fonds investiert, zeichnen sich durch ein starkes und/ oder zunehmend besseres Management der finanziell relevanten ESG-Faktoren aus. Sie sind möglicherweise unempfindlicher gegenüber disruptiven ESG-bezogenen Ereignissen.
7,1 – 8,6	AA	
5,7 – 7,1	A	Der Fonds investiert in Unternehmen mit durchschnittlichem ESG-Risikomanagement oder aber in einen Mix aus Unternehmen, die ihre ESG-Risiken entweder über oder unterdurchschnittlich managen.
4,3 – 5,7	BBB	
2,9 – 4,3	BB	
1,4 – 2,9	B	Der Fonds hat ein Exposure gegenüber Unternehmen, die ihre ESG-Risiken nicht angemessen oder schlechter als zuvor managen. Sie sind daher möglicherweise anfälliger gegenüber disruptiven ESG-bezogenen Ereignissen.
0,0 – 1,4	CCC	

Quelle: MSCI ESG Research

Unser 5-Phasen-Modell zur Ermittlung der ESG-Scores



- Bestimmung des PEH EMPIRE Anlageuniversum nach klassischen Auswahlkriterien wie z.B. Marktkapitalisierung, Dividendenrendite, Bewertungsniveau.
- Anwendung unserer Ausschlusskriterien sowie Ausschluss des Unternehmens Nestlé.
- Screening, Selektion und Gewichtung der aussichtsreichsten Aktien auf Basis komplexer Algorithmen und KI.
- Ermittlung PEH EMPIRE ESG-Scores der im Portfolio selektierten Aktien.
- Ermittlung und Ausweis des PEH EMPIRE ESG-Score für das Gesamtportfolio. Dieser ESG-Score entspricht dem aktiengewichteten Durchschnitt der MSCI ESG-Bewertung.

Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale wider. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei AXXION S.A., 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de erhältlich. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von PEH Wertpapier AG wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweise zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Wertentwicklung: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Fotoquellen: Unplash (Titel), noun project (S. 3), AdobeStock (S.10)