

AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY

Welche ökologischen oder sozialen Merkmale sollen beachtet werden?

Der Fonds verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

Das Fondsmanagement berücksichtigt alle drei oben genannten Aspekte. Anlageziel ist es unter anderem, einerseits von zukünftigen, nachhaltigen Trends zu profitieren und andererseits Unternehmen zu identifizieren, die durch ihr Geschäftsmodell sowie ihre ESG-Performance, das Potential haben, einen positiven gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen.

Wie werden die ökologischen oder sozialen Merkmale umgesetzt?

Mindestens 51 % des Fondsvermögens werden in Wertpapiere angelegt, die vom ESG Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (folgend: MSCI) unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und bewertet wurden. MSCI definiert hierbei die oben genannten ESG-Kernthemen aus den Bereichen (E)nvironmental, (S)ocial und (G)overnance für jede Industrie (General Industry Classification Standard (GICS) Sub-Industrie) und gemäß dem Umfang der umwelt-, sozialen oder governance-bezogenen Externalitäten einer unternehmerischen Aktivität. Je nach Industriezugehörigkeit können diese ESG-Kernthemen unterschiedlich ausfallen. Lediglich die Bewertung der Corporate Governance erfolgt für alle Unternehmen über alle Industrien hinweg gleich. Die Gewichtung der ESG-Kernthemen erfolgt je nach Beitrag einer Industrie, im Vergleich zu anderen Industrien, zu negativen oder positiven Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft. Ebenso wird bei der Gewichtung der Zeithorizont berücksichtigt, in welchem sich Risiken oder Chancen für Unternehmen innerhalb einer Industrie materialisieren können. Auf Basis dieser Daten erhalten die einzelnen Titel dann ein Gesamtrating. Die genaue Methodik zu dem zu Grunde gelegten Rating finden sie auf den Seite 10 ff unter

<https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/MSCI+ESG+Ratings+Methodology+-+Exec+Summary+Nov+2020.pdf>

Aus den Titeln, die von MSCI ESG mindestens mit einem Gesamt-ESG- Rating von BB bewertet werden, wählt das Fondsmanagement auf Grundlage seines eigenen Research-Prozesses dann konkrete Titel aus. Durch dieses Vorgehen sollen Titel identifiziert werden, die einerseits von zukünftigen, nachhaltigen Trends profitieren werden und durch ihr Geschäftsmodell sowie die ESG-Performance positiven gesellschaftlichen Mehrwert schaffen können.

Ausschlusskriterien

Für den Fonds werden keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gegen folgende Ausschlusskriterien verstoßen:

Ausschlüsse	Methodik
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mehr als 0 % des Umsatzes durch die Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern und/oder zivilen Feuerwaffen (inkl. Munition) ▪ Mehr als 0 % des Umsatzes aus unkonventionellem Öl und Gas ▪ Mehr als 0% des Umsatzes aus Kernenergie ▪ Mehr als 0 % des Umsatzes in Verbindung mit Tabak ▪ Mehr als 0 % des Umsatzes durch thermische Kohleverstromung und/oder dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle 	MSCI ESG Business Involvement Screening Research
<p>In irgendeiner Weise in Verbindung stehend mit Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbaren Fragmenten oder einen industriellen Bezug zu konventionellen Waffen haben</p>	MSCI ESG Business Involvement Screening Research
<p>Nach Auffassung des Fondsmanagements in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) verstoßen</p>	MSCI ESG Controversies
<p>Verstöße gegen sonstige Kontroversen, wobei der MSCI Bewertungsrahmen so konzipiert ist, dass dieser mit internationalen Normen übereinstimmt, die in zahlreichen weithin akzeptierten globalen Konventionen vertreten sind, darunter die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte (Universal Declaration of Human Rights), die ILO-Erklärung über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der UN Global Compact.</p>	MSCI ESG Controversies

Die genaue Methodik der Ausschlusskriterien finden Sie unter

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Global_ex_Select_Controversies_Index_Sep2019.pdf

Der Fonds darf bis zu 49 % des Fondsvermögens in Titel investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders vorhanden sind.