

# Pax ESG Multi Asset

DE000A3DD903, DE000A3C92R1

<b>Emittent</b>	Verida Asset Management GmbH
<b>Fondsanbieter</b>	Pax-Bank eG
<b>Fondstyp/Asset Klasse</b>	Mischfonds
<b>Rechtsform</b>	OGAW
<b>Auflage des Fonds</b>	02.05.2022
<b>Letzte Aktualisierung</b>	18.01.2024
<b>Benchmark</b>	Keine
<b>Tranche</b>	Privatanleger Institutionelle Anleger Stiftungen



**Risikoindikator (BIB)**  
3 von 7

**Zugelassen in**  
D

**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

<b>Aktien</b>	60 % bis 100 %
<b>Anleihen</b>	35 % bis 60 %
<b>Geldmarkt/Bankeinlagen</b>	
<b>Rohstoffe</b>	Ausgeschlossen
<b>Direktbeteiligungen</b>	Ausgeschlossen
<b>Derivate</b>	0 % (nur zur Absicherung)
<b>Weitere</b>	-

## Nachhaltigkeitsansatz

<b>Principal Adverse Impacts</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Treibhausgasemissionen</li> <li>✓ Wasser</li> <li>✓ Abfälle</li> <li>✓ Biodiversität</li> <li>✓ Energieeffizienz und fossile Brennstoffe</li> <li>✓ Soziale und Arbeitnehmerbelange</li> </ul>
<b>Erläuterungen zur Berücksichtigung der SDGs</b>	-
<b>Begründung der Eingruppierung nach SFDR</b>	<p>Artikel 8</p> <p>Der Fonds setzt sich zu mindestens 75 % aus unter Nachhaltigkeitskennziffern ausgewählten Aktien und Anleihen zusammen, die die Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Unter Nachhaltigkeit wird einerseits die Erfüllung ökologischer, sozialer und ethischer Mindeststandards verstanden, was durch die Anwendung eines nachfolgend skizzierten Ausschlussfilters umgesetzt wird. Darüber hinaus werden solche Unternehmen als nachhaltig angesehen, die sich in Kennzahlen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder gute Unternehmensführung (ESG) im Zeitverlauf verbessern. Dies erfolgt aufgrund einer quantitativen Messung der durch einen Nachhaltigkeitsdienstleister bereitgestellten Daten.</p>
<b>Engagement</b>	<p>Ja, intern organisiert</p> <p><a href="#">Link zur Engagementrichtlinie</a></p>
<b>Stimmrechtsausübung</b>	Nein
<b>Best-in/of-Class Auswahlverfahren</b>	<p>Best-In-Class</p> <p>Die Pax-Bank arbeitet dafür mit klar definierten Mindestausschlusskriterien und einem Best-in-Class-Ansatz, bei dem jeweils die Emittenten zum Investment ausgewählt werden, die beim Umgang mit den ökologischen und sozialen Herausforderungen ihrer Branche („Class“) bereits einen vergleichsweise hohen Standard erreicht haben. Dieser doppelte Anlagefilter wird durch einen Engagement-Ansatz ergänzt, bei dem im direkten Dialog mit den Unternehmen weitere Fortschritte zur Förderung einer nachhaltigen Entwicklung sowie zur Reduzierung der negativen Beeinträchtigungen eingefordert werden.</p>
<b>ESG-Integration</b>	<p>Ja</p> <p>Unser Fonds Pax ESG Multi Asset bezieht Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung – kurz: ESG (für Environment, Social und Governance) – in Ihr Portfolio mit ein. Dabei setzen wir drei Schwerpunkte: Die erste Säule, ESG-Vorreiter, umfasst Unternehmen mit einem herausragenden Rating und ausgeprägten Nachhaltigkeitsprofil. Hinzu kommen ESG-Aufsteiger, Unternehmen, die sich in einer Verbesserung ihres Nachhaltigkeitsprofils auszeichnen. Den dritten Schwerpunkt bildet das soziale Profil. Hierbei liegt der Fokus auf Unternehmen, die im oberen Mittelfeld der Social Score Benchmark von MSCI ESG liegen. Durch die breite Abdeckung sichern wir ein insgesamt höherwertiges Nachhaltigkeitsprofil gegenüber konventionellen Fonds.</p>
<b>Normbasiertes Screening</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ UN Global Compact</li> <li>✓ ILO-Kernarbeitsnormen</li> <li>✓ OECD Richtlinien für Multinationale Unternehmen</li> </ul> <p><b>Weitere</b> UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte</p>
<b>Themen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Klimawandel</li> <li>✓ Erneuerbare Energien</li> <li>✓ Biodiversität</li> <li>✓ Wasser</li> </ul> <p>Über die Anwendung von Ausschlusskriterien und die Berücksichtigung von ESG-Scores werden die skizzierten Themen stärker im Konzept berücksichtigt</p>
<b>Impact Investing</b>	<p>-</p> <p>Mit den „Leitlinien zur Darstellung von Impact im Bereich wirkungsorientierter Investments“ möchten wir Anbieter wirkungsorientierter Investments dazu ermutigen, diese Empfehlungen bei der Darstellung von Impact zu berücksichtigen. Und so die Grundlage für Anleger zu schaffen, den tatsächlichen Beitrag eines Unternehmens oder Fonds zu einer nachhaltigen Entwicklung transparent beurteilen zu können. <a href="https://www.pax-bank.de/content/dam/f0395-0/interneinhalte/pdf/ethik_und_nachhaltigkeit/Leitlinien_Impact_220119.pdf">https://www.pax-bank.de/content/dam/f0395-0/interneinhalte/pdf/ethik_und_nachhaltigkeit/Leitlinien_Impact_220119.pdf</a></p>
<b>Nachhaltigkeitsansatz des Fondsanbieters</b>	<p>Die ethisch-nachhaltige Ausrichtung unseres Bankgeschäfts bedeutet ganz konkret, dass wir nach bestem Wissen und Gewissen nur in solche Unternehmen und Staaten investieren, die mit ihrem Sozial- und Umweltverhalten einen positiven Beitrag zu den Zielen Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung leisten. Dafür arbeiten wir mit klar definierten Ausschlusskriterien und einem Best-in-Class-Ansatz. Außerdem verfolgen wir einen Engagement-Ansatz.</p> <p><a href="#">Link zum Nachhaltigkeitsansatz</a></p>

## Research und Tranzparenz

Interne Nachhaltigkeitsanalyse	Ja, 3
Researchpartner	Ja MSCI ESG Research
%-Anteil des Portfolios mit Nachhaltigkeitsanalyse	100 %
Einbezug von strategisch wichtigen Zulieferern	Ja
Nachhaltigkeitsbeirat	Beratend <a href="https://www.pax-bank.de/ihre-pax-bank/ueber-uns/organe-und-gremien/beiraete/ethikbeirat.html">https://www.pax-bank.de/ihre-pax-bank/ueber-uns/organe-und-gremien/beiraete/ethikbeirat.html</a>
CO2 Portfolio Analyse	Ja, rückwärtsgerichteter Indikator Einbeziehung über die berichteten / geschätzten CO2 Emissionen
Nachhaltigkeitsreporting	Ja Für die Fonds wird eine Nachhaltigkeitsreporting unter Berücksichtigung verschiedener Kriterien erstellt
Mind. monatliche Portfolioveröffentlichung	Ja <a href="#">Link zur monatlichen Portfolioveröffentlichung</a>
Zertifizierung/Auszeichnung durch unabhängige Auditoren	✓ FNG-Siegel
Ansprechpartner für Rückfragen	Gregor Kuhl: gregor.kuhl@pax-bank.de

## Umwelt

### AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

Fossile Brennstoffe (Kohle, Öl und Gas)	Ja 5 % Umsatztoleranz
Kernenergie (Betrieb und Komponenten)	Ja 5 % Umsatztoleranz
Grüne Gentechnik	Ja 3 % Umsatztoleranz
Chlor und Agrochemie (Biozide)	Nein
Weitere	Ja: Uranförderung, Kohleförderung, Metallurgische Kohlereserven, Ölschiefer/Teersande, mangelnde Transformationsbereitschaft, Tierversuche, Massentierhaltung und Palmöl

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Umweltschädliches Verhalten	Ja
Schädigung der Biodiversität	Ja
Weitere	-

### AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

Nichtratifizierung Pariser Klimaabkommen	Ja
Nichtratifizierung des Protokolls über biolog. Sicherheit	N/A
Nichtratifizierung der UN-Biodiversitäts-Konvention	Ja
Kernenergie nach Anteil an der Bruttoenergieerzeugung	Ja
Weitere	Atomenergie (Anteil > 40%) und Treibhausgas-Intensität (Emissionen in Relation zum BIP / Ausschluss der schlechtesten 20 %)

## Soziales

### AUSSCHLUSS VON BRANCHEN/GESCHÄFTSFELDERN UNTERNEHMEN

Waffen/Rüstungsgüter	Ja 3 % Umsatztoleranz
Streubomben und Antipersonenminen	Ja
Massenvernichtungswaffen (ABC/CBRN)	Ja
Tabakwaren	Ja 5 % Umsatztoleranz
Pornographie	Ja 2 % Umsatztoleranz
Spirituosen/Alkohol	Nein
Glücksspiel	Ja 5 % Umsatztoleranz
Weitere	Palmöl (0%), Schwangerschaftsabbrüche und nidationshemmende Verhütungsmittel (0%) und Embryonale Stammzellen (0%)

### 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	Ja
Weitere	Rüstungsbudget (Ausgaben > 4% vom BIP), Verletzung der Freiheitsrechte, Religionsfreiheit und Pressefreiheit, Atomwaffenarsenal

## Governance

### AUSSCHLUSS VON GESCHÄFTSPRAKTIKEN UNTERNEHMEN

Korruption und Bestechung	Ja
Steuer: planmäßige Vermeidung & festgestellte Verstöße	Nein
Weitere	ESG-Kontroversen (schwerwiegend, strukturell)

### AUSSCHLUSSKRITERIEN STAATEN

Korruption	Ja
Weitere	Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

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)