

# CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

DE000A1JCWS9

<b>Issuer</b>	Universal Investment GmbH
<b>Fund provider</b>	CHOM CAPITAL GmbH
<b>Fund type/Asset class</b>	Equity fund
<b>Legal form</b>	OGAW
<b>Fund issue date</b>	20/12/2011
<b>Last Update</b>	24.06.2024
<b>Benchmark</b>	STOXX Europe 600 NR
<b>Tranche</b>	-



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

**Licensed in**  
D, CH

**Classification by SFDR**  
Article 8

**EU Taxonomy**  
13.0% aligned  
36% eligible

**% of Sustainable Investments according to SFDR**  
36%

## Principal Adverse Impacts



## Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

## NORMAL ALLOCATION

<b>Equities</b>	90 % to 100 %
<b>Bonds</b>	Excluded
<b>Money market/Bank deposits</b>	0 % to 10 %
<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>✓ Water</li> <li>✓ Waste</li> <li>✓ Biodiversity</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>	Best-Of-Class  Unser Ansatz beinhaltet intrasektorielle Best-of-Class-Elemente und identifiziert die wesentlichen Treiber für das zukünftige Potential eines Unternehmens. Wir setzen uns hierbei klare ESG-Leitplanken im Sinne von Mindestanforderungen an einzelne Beteiligungen und an das gesamte Portfolio. Hierzu zählt insbesondere die Nachhaltigkeitsqualität auf den Ebenen E, S, und G, die in enger Verknüpfung mit fundamentalen KPIs bewertet wird. Bestimmte Sektoren und Geschäftsfelder schließen wir bereits im Vorfeld aus.

<b>ESG-Integration</b>	<p>Yes</p> <p>ESG ist ein integraler Bestandteil auf allen Stufen unseres ganzheitlichen Investmentprozesses (Universum, Einzeltitelselektion, Portfoliokonstruktion und Beteiligungsmonitoring). Wir stellen hohe Anforderungen an die finanzielle und nicht-finanzielle Qualität unserer Beteiligungen und identifizieren diejenigen Unternehmen mit dem höchsten fundamentalen und Nachhaltigkeitspotential. Externe ESG-Ratings stellen den Ausgangspunkt unserer Analyse dar und bieten eine sehr gute quantitative Datengrundlage. In tiefergehender qualitativer Analyse richten wir darüber hinaus den Blick nach vorne und beleuchten Geschäftsmodell, Management und Werttreiber aus Nachhaltigkeits- und fundamentaler Potentialsicht. Nur wenn auf beiden Ebenen Potentiale bestehen, die nicht in der Unternehmensbewertung reflektiert sind, wird ein Unternehmen investiert. Diese Symbiose aus fundamentaler und Nachhaltigkeitswertbetrachtung nennen wir "Performance driven by Sustainamentals". Herzstück unserer Analyse ist das Managementgespräch, um kritische Punkte und spannende Potentiale zu diskutieren und unsere Analyseergebnisse zu validieren. Über 600 solcher Managementgespräche p.a. erlauben uns zudem ein glaubwürdiges Engagement zur Verbesserung der Nachhaltigkeit unserer Beteiligungen. Wir greifen auf ein breites Anlageuniversum trotz normenbasiertem Screening nach strikten Ausschlusskriterien und Mindestanforderungen an Einzeltitel- und Portfoliorating zu. Zur Gewährleistung dieser Kriterien haben wir derivative Modelle entwickelt, die die Auswirkungen einer Titelaufnahme auf diverse fundamentale und Nachhaltigkeitskennzahlen simulieren können und sich auf hochwertige Daten unserer Researchpartner stützen.</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>✓ Agriculture and forestry</li> <li>✓ Social projects</li> <li>✓ Renewable Energies</li> <li>✓ Biodiversity</li> <li>✓ Water</li> <li>✓ SDGs</li> <li>✓ Education</li> </ul> <p>Ergänzend zur genannten Auswahl möglicher Themen sind uns Beiträge zu Kreislaufwirtschaft und/oder im Sinne der Ressourcenschonung wichtig. Darüber hinaus sehen wir insbesondere für drei Arten von Nachhaltigkeitsprofilen Kurschancen: 1. ESG-Stars, die z.B. führend sind bei CO2-armen Zukunftstechnologien. 2. Unternehmen mit starkem Momentum, die Wachstum generieren, weil sie konsequent ihre Chancen nutzen, etablierte Produktpaletten nachhaltig zu erneuern und natürliche Ressourcen schonender einzusetzen. 3. Auch Restrukturierungsfälle können zum Beispiel nach Akquisitionen interessantes Potential besitzen.</p>
<b>Impact Investing</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Environmental</li> <li>✓ Social</li> <li>✓ Governance</li> </ul> <p>In unseren 600 Managementgesprächen pro Jahr und bei der Stimmrechtsausübung auf den Hauptversammlungen unserer Beteiligungen setzen wir uns klar für die Umsetzung unserer Anforderungen ein. Wir erwarten konkrete Zielsetzungen auf E-, S- und G-Ebene. Besonderen Wert legen wir auf umweltbezogene Ziele mit Blick auf Klimawandel und Biodiversität auf Basis überprüfbarer Messkriterien, die Verortung der Verantwortung auf höchster Managementebene, die Verknüpfung mit der Vergütungspolitik, die Verantwortung innerhalb der gesamten Wertschöpfungskette, sowie einen angemessenen Nachhaltigkeitsbericht. Unsere Modellinfrastruktur erlaubt uns, den Stand der Umsetzung gemessen an verfügbaren Daten in Echtzeit abzubilden und so potenzielle Probleme zu adressieren.</p>
<b>Further information on the sustainability approach</b>	<p>Als Spezialist für Unternehmen kleinerer und mittlerer Marktkapitalisierung sehen wir unseren Mehrwert in der Identifikation von Hidden Sustainability Champions. Darunter verstehen wir Unternehmen, die sich durch ein attraktives fundamentales und Nachhaltigkeitswertpotential auszeichnen, welches entweder stark unterschätzt wird oder noch unentdeckt ist. Vor allem hier ist eine holistische qualitative Analyse von Geschäftsmodell, Werttreibern und Wertschöpfungskette notwendig. In unserem Auswahlprozess bewerten wir basierend auf unserer langjährigen Expertise in der Unternehmensbewertung Status Quo, Kontroversen und Potentiale auf E-, S- und G-Ebene und analysieren die Auswirkungen auf die Unternehmens-GuV. Zudem richten wir den Blick auf die Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft. Validiert wird jedes Analyseergebnis in einem Managementgespräch, bevor eine Investition getätigt werden kann. Aus einem breiten Universum von 2000 europäischen Unternehmen fokussieren wir uns in einem konzentrierten gleichgewichteten Portfolio auf die Vielversprechendsten - die Hidden Sustainability Champions. Die Symbiose aus fundamentaler und Nachhaltigkeitswertbetrachtung nennen wir "Performance driven by Sustainamentals"</p> <p><a href="#">Link to sustainability approach</a></p>

## Research and Transparency

<b>In-house sustainability analysis</b>	Yes, 4 Portfoliomanager, 1 Analyst, 1 Head of Sustainability
<b>Research partners</b>	<p>Yes</p> <p>MSCI ESG Research, Bloomberg, FactSet, IVOX GlassLewis</p>
<b>Percentage of portfolio with sustainability analysis</b>	100 %
<b>Strategically important suppliers included</b>	Yes
<b>Sustainability advisory committee</b>	<p>Right of proposal and veto</p> <p>Der Nachhaltigkeitsbeirat besteht aus CEO, CFO, sowie des Head of Sustainability, der mit Vorschlags- und Vetorechten ausgestattet ist.</p>
<b>Analysis of portfolio CO2</b>	<p>Yes, backward-looking indicator</p> <p>Dank Modellinfrastruktur auf allen Ebenen des Investmentprozesses, kann der CO2-Fußabdruck des Portfolios in Echtzeit ermittelt werden.</p>
<b>Sustainability reporting</b>	<p>Yes</p> <p>Ein öffentlich zugänglicher Nachhaltigkeitsreport auf Unternehmensebene, sowie monatliche tiefergehende Nachhaltigkeitsberichte für Kunden und Interessenten</p>
<b>At least monthly portfolio publication</b>	Yes
<b>Certification/Label awarded by independent auditors</b>	✓ FNG Label ★★

## Environmental

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

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

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

<b>Environmentally damaging behaviour</b>	Yes
<b>Damage to biodiversity</b>	Yes
<b>Other</b>	schwere Kontroversen, aggregiert. ESG-Mindestrating

### 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>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Spirits/Alcohol</b>	No
<b>Gambling</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Other</b>	-

### 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>	schwere Kontroversen, aggregiert. ESG-Mindestrating

## 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	N/A
Tax: planned avoidance & detected violations	N/A
Other	Korruption und Bestechung, sowie Steuervermeidung sind Teil der Analyse, können aber nicht kategorisch ausgeschlossen werden. Weitere Ausschlüsse: schwere Kontroversen, aggregiert. ESG-Minustrating

## 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)