

ESG Factsheet

Produktinformationen

| | |
|---|---|
| Name der Anlageoption | Candriam Sustainable - Bond Euro Corporate - C Part (I) |
| Identifikation der Anlageoption | ISIN: LU1313770619 / WKN: A2AM8A |
| Hersteller | Candriam Luxembourg |
| Link zu den Nachhaltigkeits-Informationen des Herstellers | Link |
| Index als Referenzwert | iBoxx Euro Corporate All |
| Beschreibung zur Berechnung der Methode des Index | Index für EUR-denominierte Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und einer Mindestlaufzeit von 1 Jahr. Qualifizierte Wertpapiere sind festverzinsliche Anleihen mit einem ausstehenden Mindestbetrag von 500 Mio. EUR. Der Index wird monatlich überprüft. |
| Einstufung nach Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor | Artikel 9 |
| BVI Kategorisierung* | E |
| Stand des Dokuments | 26.02.2021 |

*Skala: O = Kein ESG Fonds, B = ESG Basic Fonds, E = ESG Fonds, I = Impact Fonds

Die offengelegten ESG-Informationen werden der cleversoft GmbH von der genannten Kapitalanlagegesellschaft (Hersteller) zur Verfügung gestellt. Die ESG-Informationen werden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, regelmäßig geprüft und aktualisiert. Trotz aller Sorgfalt können sich die Informationen inzwischen verändert haben oder auf fehlerhaften Daten Dritter basieren. Die Versicherungsgesellschaft und cleversoft GmbH können keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der ausgewiesenen Daten übernehmen. Die in dem ESG-Dokument publizierten Informationen stellen keine Empfehlung, Angebot oder Aufforderung zur Investition in einen Fonds dar.

Für Informationen über die berücksichtigten Umweltziele, lesen Sie bitte die Nachhaltigkeits-Informationen des Herstellers (siehe oben).

Welche Anlageziele verfolgt das Produkt, um Nachhaltigkeit zu erfüllen?

Der Fonds ist gem. Art. 9. der SFDR-Verordnung eingestuft, d. h. er verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel. Im Einklang mit den allgemeinen Nachhaltigkeitszielen der SICAV will der Teilfonds durch spezifische Ziele sowie die Integration von klimabezogenen Indikatoren in die Emittenten- und Wertpapieranalyse zur Verringerung der Treibhausgasemissionen beitragen und strebt langfristige positive Auswirkungen auf Umwelt- und Sozialbereiche an.

Welche ökologischen und sozialen Merkmale werden erfüllt?

Für diese Strategie haben wir keine spezifischen E- und S-Ziele. Ziel ist es, die E-, S- und G-Ziele der Anlage kontinuierlich zu verbessern. Das Ziel, langfristig positive Auswirkungen auf die Bereiche Umwelt und Soziales zu haben, wird derzeit durch die Berechnung eines ESG-Scores bewertet, der sich aus der Candriam-eigenen ESG-Analyse ergibt. Um dieses nachhaltige Ziel zu erreichen, soll der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfonds höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score der Benchmark. Auf der Grundlage der im Abschnitt "Anlageziele" aufgeführten ESG-Analyse- und Auswahlsschritte (ESG-Analyse, Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen, Ausschluss kontroverser Aktivitäten) wird das analysierte Anlageuniversum des Teilfonds um min. 20 % reduziert, indem zunächst Emittenten mit erheblichen ESG-bezogenen Risiken aus dem analysierten Anlageuniversum entfernt werden.

Wie wird die Nachhaltigkeitsstrategie umgesetzt?

Der Prozess des Fonds basiert auf unserer festen Überzeugung, dass die Geschäftstätigkeit eines Unternehmens sowohl Chancen als auch Risiken birgt. Diese können mit traditionellen Finanzkennzahlen allein nicht vollständig bewertet werden. Wir sind davon überzeugt, dass wir durch die Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) in unsere Bewertung unser Verständnis von langfristiger Wertschöpfung verbessern können. Wir glauben, dass eine rigorose Analyse in hochwertigen Anleiheportfolios auf verschiedene Weise Alpha generieren kann, insbesondere durch die Vermeidung von "Fallen Angels". Wir integrieren ESG-Faktoren in unsere Kreditanalyse, was unser Verständnis der Emittenten verbessert. Wir fördern eine nachhaltige Entwicklung, indem wir nur ESG-Emittenten auswählen und "Green Bonds" in unsere Portfolios aufnehmen.

ESG Factsheet

Datenquellen und Kriterien für die Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte

Die Bewertung von Emittenten wird für jeden unserer 7 definierten Sektoren unter Verwendung von intern entwickelten, proprietären Bewertungstools durchgeführt. Aus Gründen der Vergleichbarkeit stützen wir uns bei der Risikobewertung auf vorrangige Anleihen im 5-jährigen Bereich der Renditekurve und vergleichen Emittenten in einem Sektor mit anderen, die das gleiche interne Candriam-Rating aufweisen. Z.B. vergleichen wir alle TMT-Emittenten mit einem Candriam-Rating von A1 im Fünf-Jahres-Sektor der Zinsstrukturkurve. Wir ergänzen diese relativen Bewertungen mit einem statistischen z-Score der Ein-Monats-Volatilität jeder Bewertung. Unser Ansatz liefert uns ein Maß für die Attraktivität eines jeden Emittenten pro Risikoeinheit im Vergleich zu seinem Branchensektor. Die sich daraus ergebenden Wert-Scores für jeden Emittenten reichen von -6, sehr teuer, bis +6, sehr attraktiv. Unser Tool generiert Vergleiche basierend auf: - Emittenten-Risikoprämie, relativ zu anderen Emittenten der gleichen Qualität im gleichen Sektor, - Risikoprämie pro Risikoeinheit, - Jüngste Bandbreite der Bewertung; unter Verwendung des statistischen z-Scores. Einzelne Titel werden durch eine Analyse der Kurve jedes Emittenten, Titelwährung, jeglicher primärer Titelprämie und der Bewertung jeder Titel im Vergleich zum CDS-Markt bewertet. Die Kursanalyse kann Anomalien aufdecken, die Investitionsmöglichkeiten bieten. Die Währung der Titel, z. B. Titel in USD gegenüber Titel in EUR, kann Carry-Vorteile bieten. Kapitalstruktur und Covenants: Verschiedene Anleihen eines Emittenten tragen das gleiche Ausfallrisiko, haben aber oft einen anderen Rang/eine andere Nachrangigkeit, eine Verlängerung, wenn sie kündbar sind, eine andere Verlustabsorption für finanzielle Cocos oder andere Covenants. - Basis: Wir analysieren die Kurve des Emittenten, um die relativen Kosten des Engagements über den Kassamarkt oder über CDS zu bestimmen. - Green Bonds: Bei gleichem Risiko-Ertrags-Verhältnis bevorzugen wir Green Bonds gegenüber traditionellen Titel.

Relevante Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder der Gesamtnachhaltigkeitsauswirkungen des Finanzprodukts herangezogen wurden

Das Standard-ESG-Reporting von Candriam umfasst eine breite Palette von Informationen. - ESG-Faktor-Berichterstattung - Wir analysieren die ESG-Qualität des Fonds über seinen ESG-Score. Die ESG-Qualität des Fonds wird durch intern entwickelte ESG-Scores bewertet, die an der Benchmark des Fonds gemessen werden. - Auswirkungsindikatoren - Wir berechnen Auswirkungsindikatoren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Kohlenstoff- und Wasserfußabdruck, Energiemix, Abfallproduktion, Vorstandsvielfalt und Unabhängigkeit. Candriam zeigt die realen Auswirkungen von Investitionen für Kohlenstoffemissionen, Wasserverbrauch und Energiemix auf. - Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung - Candriam legt Wirkungsindikatoren offen, die auf die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der UNO basieren. - Screening auf kontroverse Aktivitäten und normenbasierte Analyse - Unsere ESG-Reportings umfassen den prozentualen Anteil der Unternehmen innerhalb des Referenzindex, die aufgrund der normenbasierten Analyse und/oder des Screenings auf kontroverse Aktivitäten ausgeschlossen werden, - ESG-Performance-Attribution - Für die Mehrheit unserer ESG-Fonds berichten wir auf mtl. Basis den Anteil der Überschussrendite vs. der Fonds-Benchmark, der auf Anlageentscheidungen zurückzuführen ist, die auf ESG-Faktoren und auf finanziellen Faktoren basieren, d.h. wir nennen das nachhaltige Alpha und das finanzielle Alpha.

Wird mit dem Finanzprodukt eine Reduzierung der CO₂-Emission angestrebt?

Ja, die Strategie zielt auf die Reduzierung der CO₂-Emission ab.

Angaben dazu, wie der bestimmte Index auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist

Der Grund für die Wahl des iBoxx Euro Corporate All als Benchmark ist, dass er den Markt für Euro-Unternehmensanleihen am besten repräsentiert und die größte Diversifizierung über Regionen, Sektoren und Kreditqualität bietet. Die gewählte Benchmark, iBoxx EUR Corporates (Total Return), berücksichtigt jedoch nicht explizit Nachhaltigkeitskriterien. Es gibt weder einen EU-Referenzindex zum Thema Klimawandel noch einen am Pariser Abkommen ausgerichteten Index oder eine andere nachhaltige Benchmark, die die Nachhaltigkeitsziele und die Anlagestrategie vollständig berücksichtigt.

Warum unterscheidet sich der Index von einem Marktindex?

Dieses Finanzprodukt bildet keinen Index nach.

Welche Nachhaltigkeitskriterien werden mit einbezogen?

Das Standard-ESG-Reporting von Candriam umfasst eine breite Palette von Informationen. - ESG-Faktor-Berichterstattung - Wir analysieren die ESG-Qualität des Fonds über seinen ESG-Score. Die ESG-Qualität des Fonds wird durch intern entwickelte ESG-Scores bewertet, die an der Benchmark des Fonds gemessen werden. - Auswirkungsindikatoren - Wir berechnen Auswirkungsindikatoren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Kohlenstoff- und Wasserfußabdruck, Energiemix, Abfallproduktion, Vorstandsvielfalt und Unabhängigkeit. Candriam zeigt die realen Auswirkungen von Investitionen für Kohlenstoffemissionen, Wasserverbrauch und Energiemix auf. - Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung - Candriam legt Wirkungsindikatoren offen, die auf die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der UNO basieren. - Screening auf kontroverse Aktivitäten und normenbasierte Analyse - Unsere ESG-Reportings umfassen den prozentualen Anteil der Unternehmen innerhalb des Referenzindex, die aufgrund der normenbasierten Analyse und/oder des Screenings auf kontroverse Aktivitäten ausgeschlossen werden, - ESG-Performance-Attribution - Für die Mehrheit unserer ESG-Fonds berichten wir auf mtl. Basis den Anteil der Überschussrendite vs. der Fonds-Benchmark, der auf Anlageentscheidungen zurückzuführen ist, die auf ESG-Faktoren und auf finanziellen Faktoren basieren, d.h. wir nennen das nachhaltige Alpha und das finanzielle Alpha.

Sind bestimmte Investitionen ausgeschlossen?

1. Rüstung und kontroverse Aktivitäten: Unternehmen, die in der Rüstungsindustrie tätig sind, werden dauerhaft aus dem ESG-Universum ausgeschlossen, wenn sie: - Direkt an der Entwicklung, der Produktion, dem Testen, der Wartung oder dem Verkauf einer oder mehrerer von 7 kontroversen Waffen beteiligt sind: (1) Antipersonenminen, (2) Streubomben, (3) abgereichertes Uran, (4) Atomwaffen, (5) chemische Waffen, (6) biologische Waffen, unabhängig vom Umsatz, sowie (7) weiße Phosphorwaffen für Unternehmen, die mehr als 5 % ihrer gesamten Umsätze/Umsätze aus der Produktion, der Herstellung, dem Handel, dem Testen oder der Wartung von weißen Phosphorwaffen beziehen. 5 % wurde festgelegt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass Phosphor ein Stoff mit doppeltem Verwendungszweck ist, - mehr als 3 % ihres Gesamtumsatzes aus der Produktion/Herstellung/Handel/Testen oder der Wartung von konventionellen Rüstungsgütern erzielen, - eine Beteiligung (Aktienbesitz) von mehr als 10% an einem Unternehmen besitzen, das entweder direkt an konventionellen Rüstungsgütern oder an kontroversen Rüstungsgütern beteiligt ist. 2. Normbasierte Analyse: Wir führen eine normenbasierte Analyse durch, um festzustellen, ob jedes Unternehmen per se die Prinzipien des UN Global Compact respektiert. Die Analyse dient dazu, diejenigen Unternehmen herauszufiltern, die signifikant und wiederholt gegen eines der Prinzipien zu Menschenrechten, Arbeitsrechten, Umwelt und Korruptionsbekämpfung verstoßen haben.