Pax ESG Multi Asset

DE000A3DD903, DE000A3C92R1

Issuer	Verida Asset Management GmbH
Fund provider	Pax-Bank eG
Fund type/Asset class	Mixed fund
Legal form	OGAW
Fund issue date	02/05/2022
Last Update	09.01.2025
Benchmark	Keine
Tranche	Private Investors Institutional Investors foundations

Risk Indicator (PRIIP)	Licensed in	Classification by SFDR	EU Taxonomy	% of Sustainable Investments according to SFDR
3 of 7	D	Article 8	-	-

Principal Adverse Impacts

Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

Equities	60 % to 100 %
Bonds	35 % to 60 %
Money market/Bank deposits	
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	0 % (for hedging only)
Other	-

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	Article 8 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.
Engagement	Yes, organized internally Link to engagement policy
Voting	No
Best-in/of-Class	Best-In-Class 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.
ESG-Integration	Yes 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.
Norm-based screening	✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises **Other** UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte
Themes	✓ Climate change ✓ Renewable Energies ✓ Biodiversity ✓ Water Über die Anwendung von Ausschlusskriterien und dir Berücksichtigung von ESG-Scores werden die skizzierten Thema stärker im Konzept berücksichtigt
Impact Investing	- 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 Anlegende zu schaffen, den tatsächlichen Beitrag eines Unternehmens oder Fonds zu einer nachhaltigen Entwicklung transparent beurteilen zu können. https://www.pax-bank.de/content/dam/f0395-0/interneinhalte/pdf/ethik_und_nachhaltigkeit/Leitlinen_Impact_220119.pdf
Further information on the sustainability approach	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. Link to sustainability approach

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 3
Research partners	Yes MSCI ESG Research
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	Yes
Sustainability advisory committee	Advisory https://www.pax-bank.de/ihre-pax-bank/ueber-uns/organe-und-gremien/beiraete/ethikbeirat.html
Analysis of portfolio CO2	Yes, backward-looking indicator Einbeziehung über die berichteten / geschätzten CO2 Emissionen
Sustainability reporting	Yes Für die Fonds wird eine Nachhaltigkeitsreporting unter Berücksichtigung verschiedener Kriterien erstellt
At least monthly portfolio publication	Yes Link to monthly portfolio publication
Certification/Label awarded by independent auditors	-
Contact for inquiries	Gregor Kuhl: gregor.kuhl@pax-bank.de

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 5 % Turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % Turnover threshold
Green genetic engineering	Yes 3 % Turnover threshold
Chlorine and agrochemicals (biocides)	No
Other	Ja: Uranförderung, Kohleförderung, Metallurgische Kohlereserven, Ölschiefer/Teersande, mangelnde Transformationsbereitschaf, Tierversuche, Massentierhaltung und Palmöl

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Yes
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	N/A
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	Yes
Nuclear power by proportion of gross energy production	Yes
Other	Atomenergie (Anteil > 40%) und Treibhausgas-Intensität (Emissionen in Relation zum BIP / Ausschluss der schlechtesten 20 %)

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes 3 % Turnover threshold
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes 5 % Turnover threshold
Pornography	Yes 2 % Turnover threshold
Spirits/Alcohol	No
Gambling	Yes 5 % Turnover threshold
Other	Palmöl (0%), Schwangerschaftsabbrüche und nidationshemmende Verhütungsmittel (0%) und Embryonale Stammzellen (0%)

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	No
Violation of human rights	Yes
Military spending as a percentage of GDP	No
Death penalty, torture	Yes
Countries classified by Freedom House as not free	Yes
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	Yes
Violations of other non-proliferation treaties	Yes
Other	Rüstungsbudget (Ausgaben > 4% vom BIP), Verletzung der Freiheitsrechte, Religionsfreiheit und Pressefreiheit, Atomwaffenarsenal

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	No
Other	ESG-Kontroversen (schwerwiegend, strukturell)

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	Yes
Other	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. 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