



Morgan Stanley Emerging Markets Corporate Debt (Spezialfondsmandat)

Morgan Stanley Investment Management

Untersuchungsgegenstand des Ratings ist ein für einen institutionellen Anleger gemanagter Spezialfonds. Der zugrundeliegende Investmentansatz sowie die ESG-bezogenen organisatorischen und personellen Maßnahmen erfüllen sehr hohe Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit (ESG) gemäß der Bewertungskriterien des TELOS ESG Fund Check Professional. Die Bewertung wurde durch die TELOS GmbH unter Einbindung von Prof. Dr. Henry Schäfer (EccoWorks GmbH) durchgeführt.

Der Fonds erhält die Bewertungsstufe **GOLD** für die sehr professionelle und stringente Integration von Nachhaltigkeitsaspekten im Rahmen des Investmentprozesses. Auch auf organisatorischer sowie personeller Ebene wird dem Thema ESG in sehr hohem Maße Rechnung getragen. Zudem zeichnet den Fonds ein strukturiertes Qualitätsmanagement und aussagefähiges ESG Reporting aus.




Dr. Frank Wehlmann

 
Prof. Dr. Henry Schäfer

Morgan Stanley Emerging Markets Corporate Debt (Spezialfondsmandat)

Anlageklasse	Emerging Markets Unternehmensanleihen
Investmentansatz	Aktiv – Ausgewogenes Verhältnis zwischen quantitativen und diskretionären Elementen

Systems – Investmentansatz	People	Organisation	Quality & Transparenz
----------------------------	--------	--------------	-----------------------

Systems – Investmentansatz

- Konsequente und klar nachvollziehbare Integration verschiedener ESG Verfahren in den Investmentprozess unter harmonischer Einbindung gezielt selektierter externer ESG-Datenanbieter in eigen entwickelten ESG-Analysertools und -modellen
- Differenzierte ESG Analysen und Bewertungen je nach Branchenzugehörigkeit
- Konsequente Vermeidung von kontroversen Geschäftsfeldern und Geschäftspraktiken
- Umsetzung des Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche

People

- ESG spezifisches Know-how ist in allen für den Investmentprozess wesentlichen Bereichen vorhanden
- Mitarbeiter/Mitarbeiterinnen in den Bereichen Portfolio Management, Research, Produktentwicklung/-Management, Risikomanagement sowie Legal & Compliance verfügen über ESG spezifische Zusatzqualifikationen
- Umfassende ESG-spezifische Weiterbildungsmaßnahmen werden angeboten und unterstützt

Organisation

- Langjährige Expertise im Bereich ESG mit klarer strategischer ESG-Positionierung des Unternehmens
- Umfassende organisatorische Integration des Themas ESG – gesonderte ESG Abteilung, ESG Beauftragte, ESG Expertengruppe
- Unterstützung einer Vielzahl an ESG Initiativen, Unterzeichner der UN PRI

Quality & Transparenz

- Die unabhängige tägliche Überwachung der Einhaltung von ESG Anlagerestriktionen ist gewährleistet
- Die Daten-Qualitätsprüfung der ESG Datenanbieter erfolgt periodisch
- Ein umfassendes und aussagefähiges ESG-Reporting wird quartalsweise sowie auf Nachfrage zur Verfügung gestellt
- Impact-Analysen werden durchgeführt – ESG-bezogene Szenarioanalysen befinden sich in der Implementierung