Ökologische und/oder soziale Merkmale

Produktname: Von Grünfin verwaltetes Portfolio
Grünfin AS, Kennung der juristischen Person: 894500RO1RHONV67AR47
Gültig ab 30.12.2022

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ **Ja**

- ☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** ___%
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

●○ ☒ **Nein**

- ☐ Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.**
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Bei der Auswahl der Fonds wählen wir Investitionen aus, die gemäß der SFDR als Fonds nach Artikel 8 oder Artikel 9 eingestuft sind, und führen Due-Diligence-Prüfungen durch, indem wir unter anderem auf nicht nachhaltige Merkmale wie Öl und Gas, umstrittene Waffen, Tabak oder den Ausschluss sehr ernster Kontroversen geprüft wird. Wir führen ein gewichtetes Screening durch, z. B. in Bezug auf den Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen, den Unabhängigkeitsgrad der Leitungs- und Kontrollorgane oder die CO_2-Emissionen in Tonnen pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Als Indikator verwenden wir ESG-Ratings von Drittanbietern und die Klassifizierung von Fonds gemäß SFDR Artikel 8 oder 9.

Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

✖ Ja, das Produkt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Die Analyse der wichtigsten negativen Auswirkungen wird auf aggregierter Ebene für alle im Portfolio enthaltenen Investitionen durchgeführt. Die Datenverarbeitung findet in verschiedenen Formen statt, wobei die Datenerhebung vorzugsweise direkt bei den Fondsmanagern erfolgt, aber auch unter Verwendung von Daten, die von Dritten erhoben wurden. Gegenwärtig ist es schwierig, hinreichend genaue und dennoch umfassende Berechnungen zu erstellen, da der Anteil der geschätzten Daten das Ergebnis beeinflusst. Die Schätzung des Anteils der erfassten Daten und der geschätzten Daten ist aufgrund der unzureichenden Metadaten nach wie vor schwierig. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich aber nicht, ausschließlich oder in einem zuvor festgelegten Umfang Investitionen zu tätigen, die nachhaltige Investitionskriterien oder Investitionen, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, berücksichtigen. Wir wählen also Investitionen zur Erreichung eines Umweltziels, die auf Wirtschaftsaktivitäten beruhen, nicht auf der Grundlage einschlägiger EU-Kriterien aus. Weitere Informationen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden auf der Homepage veröffentlicht.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt von Grünfin ist ein Portfoliomanagement-Service, der das Vermögen der Kunden in börsengehandelte ETFs und Indexfonds investiert, die an europäischen Börsen gehandelt werden. Die Kunden können den Schwerpunkt auf Nachhaltigkeit legen, indem sie die Anlagethemen „Klimawandel“, „Gleichstellung der Geschlechter“ und „Gesundheit“ auswählen. Sie können eines oder alle Themen wählen. Die Portfolios werden auf der Grundlage einer Auswahl von Präferenzen erstellt.

- ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und sozialen Ziele verwendet werden?***

Bei der Auswahl der Fonds führen wir eine Due-Diligence-Prüfung durch, ein kontinuierliches Screening der Nachhaltigkeitsmerkmale, um die gute Unternehmensführung sowie die ökologischen oder sozialen Ziele zu bewerten. Dazu gehört das Screening auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsmerkmalen, wie z. B. der Ausschluss von umstrittenen Waffen, Tabak oder schwerwiegenden Kontroversen sowie ein gewichtetes Screening z. B. des Frauenanteils in Führungspositionen, der Unabhängigkeitsgrad der Leitungs- und Kontrollorgane sowie das Kriterium, dass der Fondsmanager Unterzeichner der PRI und des Climate Action 100 ist usw.

- ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Produkt bewirbt E/S-Merkmale auf Portfolioebene, sodass die Verpflichtung, den Umfang der Investitionen um einen Mindestbetrag zu reduzieren, nicht gilt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

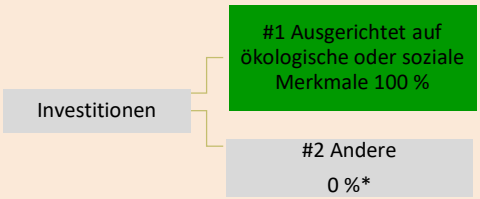
Wir verfolgen die ESG-Ratings von Investitionen, die von externen Datenanbietern bereitgestellt werden und unter anderem die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung berücksichtigen. Wir überwachen auch die Einhaltung der bestehenden Ausschlusslisten durch die Fonds.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung von Steuervorschriften.

Nachstehend finden Sie eine Tabelle mit der Vermögensallokation. Das Produkt investiert Vermögenswerte gemäß SFDR in Instrumente nach Artikel 8 oder 9. Die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale erfolgt auf der Ebene des konsolidierten Portfolios, da der Investitionsprozess und seine Elemente auf Portfolioebene umgesetzt werden. *Gelegentlich kann ein Produkt Vermögenswerte umfassen, die in # 2 „Andere Investitionen“ zusammengefasst sind. Dies kann darauf zurückzuführen sein, dass die Investition zum Zeitpunkt des Kaufs die Kriterien von Artikel 8 oder 9 erfüllte, der Fondsmanager des betreffenden Fonds diese Kriterien jedoch später herabgesetzt hat. Solche Investitionen können passiv im Portfolio verbleiben, aber wir planen nicht, diese aktiv zu erwerben.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



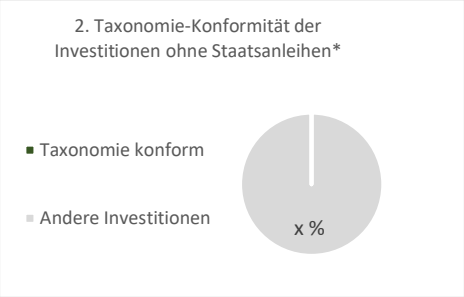
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt sieht nicht vor, einen bestimmten Teil der Investitionen gemäß der EU-Taxonomie zu tätigen. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass das Portfolio einzelne Beteiligungen an Unternehmen enthält, deren

Tätigkeiten als ganz oder teilweise taxonomiekonform eingestuft werden können.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben beschrieben, kann das Produkt gelegentlich Vermögenswerte umfassen, die als „#2 Andere Investitionen“ zusammengefasst sind. Dies kann darauf zurückzuführen sein, dass die Investition zum Zeitpunkt des Kaufs die Kriterien von Artikel 8 oder 9 erfüllte, der Fondsmanager dieses Rating jedoch später herabgesetzt hat. Solche Investitionen können passiv im Portfolio verbleiben, auch wenn wir sie nicht aktiv tätigen wollen oder werden.

Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: Grünfin – Nachhaltigkeit bei Grünfin (grunfin.com)