

Überblick

Stammdaten

| | |
|-------------------------------------|--|
| Fondsname | Paladin ONE |
| Anteilklassen | F, R |
| ISIN | F-DE000A1W1PH8 R-DE000A2DTNH6 |
| Fondsvolumen | 220,56 Mio. EUR |
| Einordnung SFDR | Artikel 6 |
| Positionen im Fonds | 27 |
| ESG-Research-Abdeckungsquote | 100% |

Nachhaltigkeit auf einen Blick

Coverage
ESG Performance Score
Norm-Based Research (NBR) –
Gesamtbewertung
Kontroverse
Geschäftsfelder
Carbon Risk
Rating*
SDG Solutions Score*

**Paladin ESG-
Rating**
100%
51,61
GREEN
0,00%
57,30
4,50

*Scores nach ISS ESG

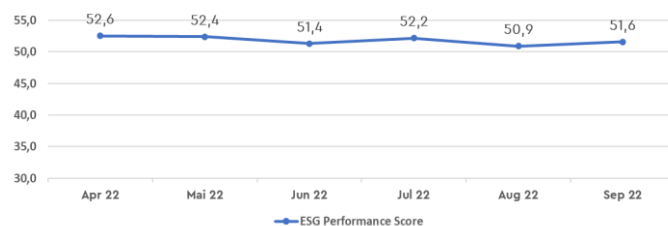
Definition und Abgrenzung der Begrifflichkeiten – siehe Glossar.

Performance

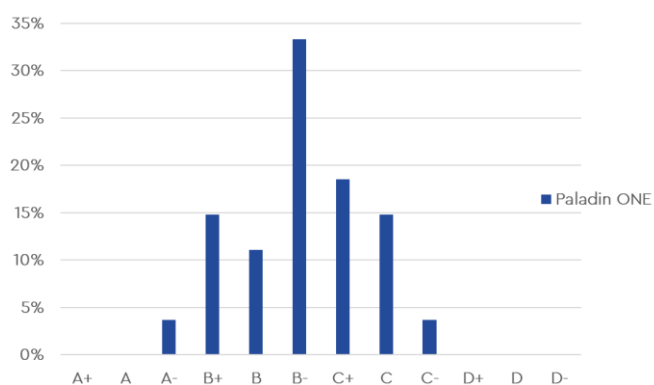


Risikohinweis: Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Es besteht das Risiko, dass Anleger ihren investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten.

ESG-Bewertungstrend

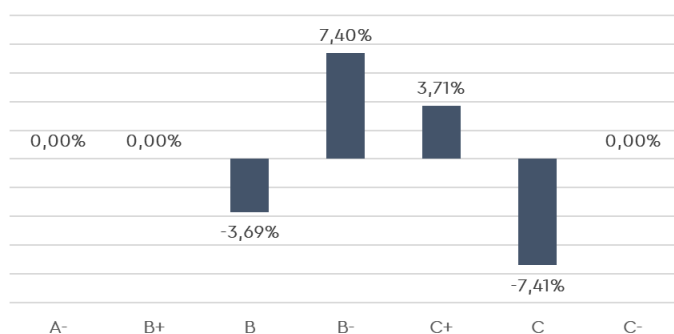


ESG-Rating-Struktur



Die ESG-Rating-Struktur zeigt die ESG-Rating-Verteilung des Portfolios zum 30.09.2022.

ESG-Rating-Struktur - Stichtagsvergleich



Im Stichtagsvergleich wird die ESG-Rating-Veränderung des Fonds zwischen dem 31.08.2022 und dem 30.09.2022 dargestellt.

Werte und Normen

Kontroverse Geschäftsaktivitäten

| Geschäftsaktivitäten | Paladin ONE |
|----------------------|--------------|
| Fossile Brennstoffe | 0,00% |
| Kernkraft | 0,00% |
| Alkohol | 0,00% |
| Glücksspiel | 0,00% |
| Pornographie | 0,00% |
| Tabak | 0,00% |
| Kontroverse Waffen | 0,00% |
| Gesamt | 0,00% |

Der Portfolioanteil von Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern beträgt 0,00%.

Es werden die Unternehmen berücksichtigt, welche die von der Paladin InvAG festgelegten Umsatzgrenzen in kontroversen Geschäftsfeldern überschreiten.

Ausschlusskriterien

| Ausschlussliste | Konformität |
|------------------------|-------------|
| Paladin InvAG – Policy | 100,00% |

ESG Profile Compliance nach Portfolioanteil



Von den insgesamt 27 investierten Unternehmen steht kein Unternehmen auf der Ausschlussliste.

100% der investierten Unternehmen erfüllen die Basisnachhaltigkeit der Paladin InvAG.

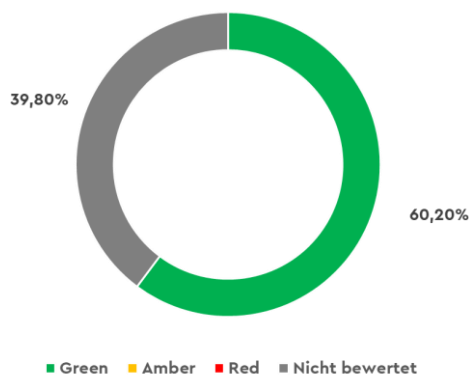
Globale Normen gemäß ISS ESG

| Einhaltung globaler Normen | Fonds |
|------------------------------|----------------|
| Arbeitsstandards | 100,00% |
| Menschenrechte | 100,00% |
| Kontroverses Umweltverhalten | 100,00% |
| Korruption | 100,00% |
| Gesamt | 100,00% |

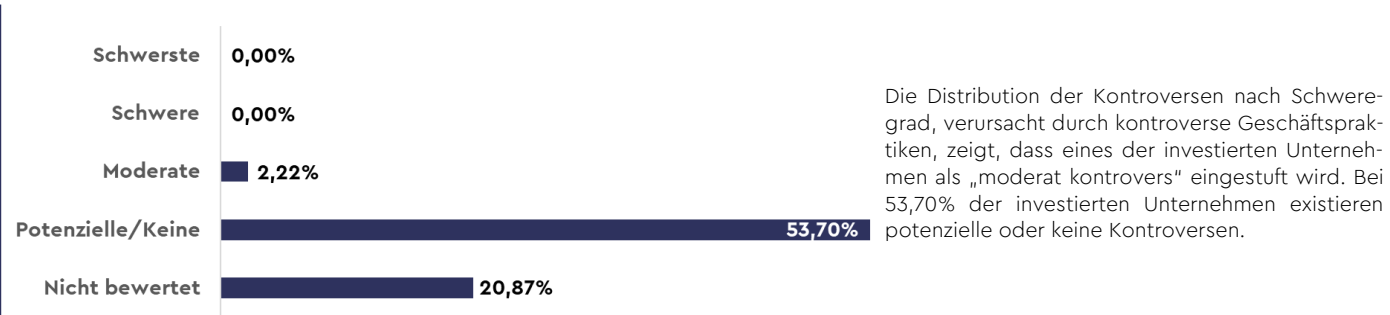
Unternehmerische Nachhaltigkeit beginnt mit dem Wertesystem eines Unternehmens und einem prinzipienbasierten Ansatz für das Wirtschaften. Dies bedeutet, so zu agieren, dass zumindest grundlegende Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung erfüllt werden.

Die im Paladin ONE investierten Unternehmen verletzen keine Arbeits- sowie Menschenrechte. Es existieren keine Fälle der Korruption.

| Human Rights | Labour Rights | Environment | Anti-Corruption |
|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| GREEN | GREEN | GREEN | GREEN |



Kontroversen gemäß ISS ESG nach Portfolioanteil

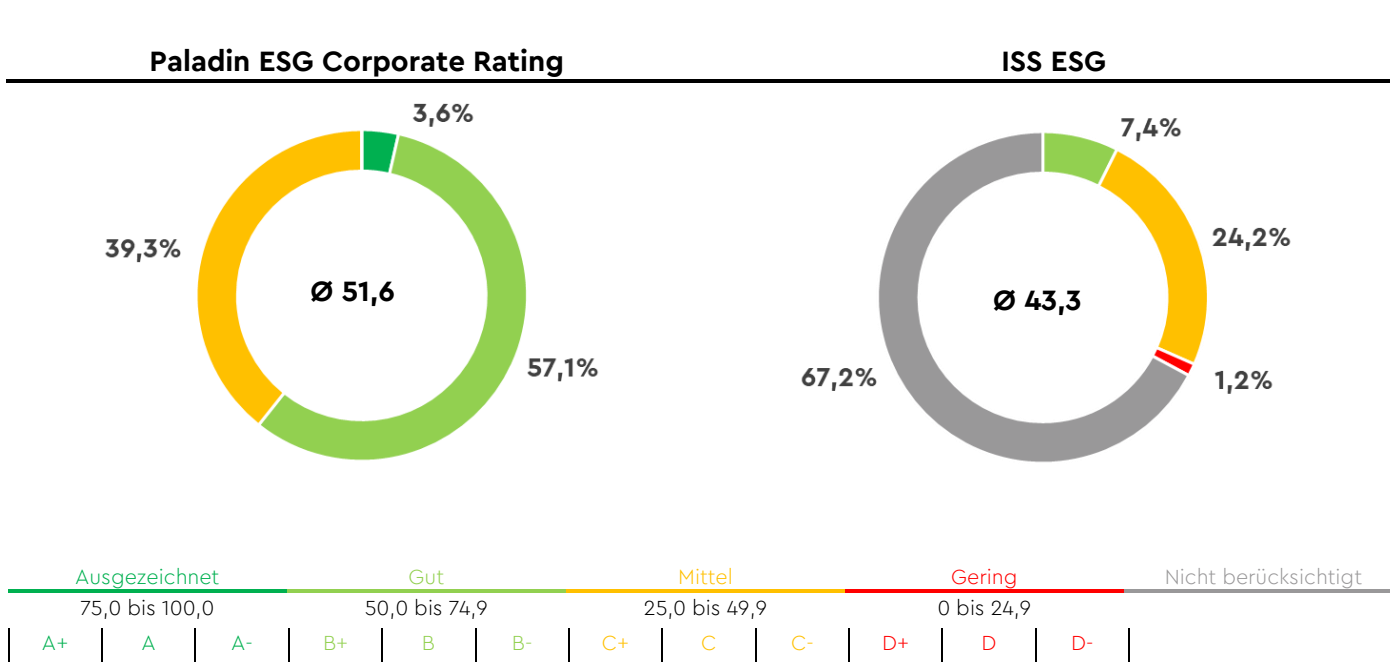


Die Distribution der Kontroversen nach Schweregrad, verursacht durch kontroverse Geschäftspraktiken, zeigt, dass eines der investierten Unternehmen als „moderat kontrovers“ eingestuft wird. Bei 53,70% der investierten Unternehmen existieren potenzielle oder keine Kontroversen.

Die Auswertung zeigt, dass eine Position des Portfolios eine „moderate“ Kontroverse enthält. Hierbei ist zu beachten, dass ca. 21% der Portfoliounternehmen aufgrund unzureichend valider Daten nicht bewertet wurden.

ESG-Rating

ESG Performance Score



Die Auswertung zeigt die Distribution der ESG-Scores der Portfoliounternehmen nach dem Paladin ESG Corporate Rating (links) sowie nach ISS ESG (rechts).

Environmental-, Social-, Governance Score

| | Ø ESG | Ø E | Ø S | Ø G |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Paladin ONE | 51,61 | 46,57 | 49,34 | 74,17 |

Die Gesamtanalyse wird auf einer Skala von 100 (das Unternehmen weist eine hervorragende Leistung auf) bis 0 (das Unternehmen weist eine schlechte Leistung auf oder zeigt keinerlei Engagement, das Thema angemessen zu behandeln) bewertet.

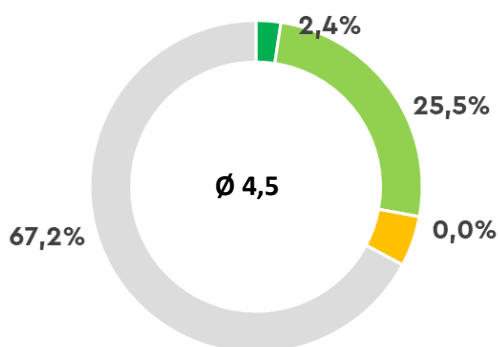
Die zehn größten Positionen

| Positionen | Branche | Portfolioanteil (in %) | ØESG | E | S | G |
|------------------------|---|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Blue Elephant Energy | Versorgungsbetriebe | 17,78 | 52,39 | 63,80 | 46,25 | 62,5 |
| Medios | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 6,85 | 54,66 | 45,00 | 44,38 | 73,75 |
| DT. Konsum REIT | Real Estate | 5,62 | 34,90 | 25,00 | 32,50 | 50,00 |
| Pacifico Renewables | Versorgungsbetriebe | 5,08 | 52,69 | 47,50 | 52,50 | 77,50 |
| Ion Beam Applications | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 5,04 | 62,97 | 47,50 | 60,00 | 78,75 |
| MPC Capital | Diversifizierte Finanzdienste | 4,67 | 37,30 | 35,00 | 22,75 | 85,00 |
| Obotech Acquisition | Investitionsgüter | 4,40 | 40,70 | 35,00 | 36,25 | 48,75 |
| MPC Container Ships | Transportwesen | 4,31 | 62,00 | 58,75 | 56,25 | 92,50 |
| Havila Kystruten | Verbraucherdienste | 3,83 | 73,70 | 73,75 | 86,25 | 80,00 |
| Brockhaus Technologies | Diversifizierte Finanzdienste | 3,67 | 50,35 | 43,75 | 43,75 | 68,75 |
| Gesamt | | 61,25 | 52,17 | 47,51 | 48,09 | 71,75 |

Sustainable Impact

SDG – Solution Score nach ISS ESG

Paladin ONE



Das SDG Solutions Assessment gemäß ISS ESG misst die positiven und negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios von Unternehmen. Der SDG Solutions Score ist ein einziger Punktwert, der die gesamten, aggregierten Auswirkungen des Produktportfolios auf die Erreichung von Nachhaltigkeitszielen bewertet. Es folgt einem thematischen Ansatz, der 15 verschiedene Nachhaltigkeitsziele umfasst und die Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen (UN) als Referenzrahmen nutzt. Der Fokus liegt auf der Beurteilung, inwieweit Unternehmen bestehende und neu entstehende Möglichkeiten nutzen, um durch das Angebot von (innovativen) Produkten zur Erreichung der globalen Nachhaltigkeitszielen beizutragen, indem sie (innovative) Produkte und Dienstleistungen anbieten, die einen positiven Einfluss auf das reale Leben haben.



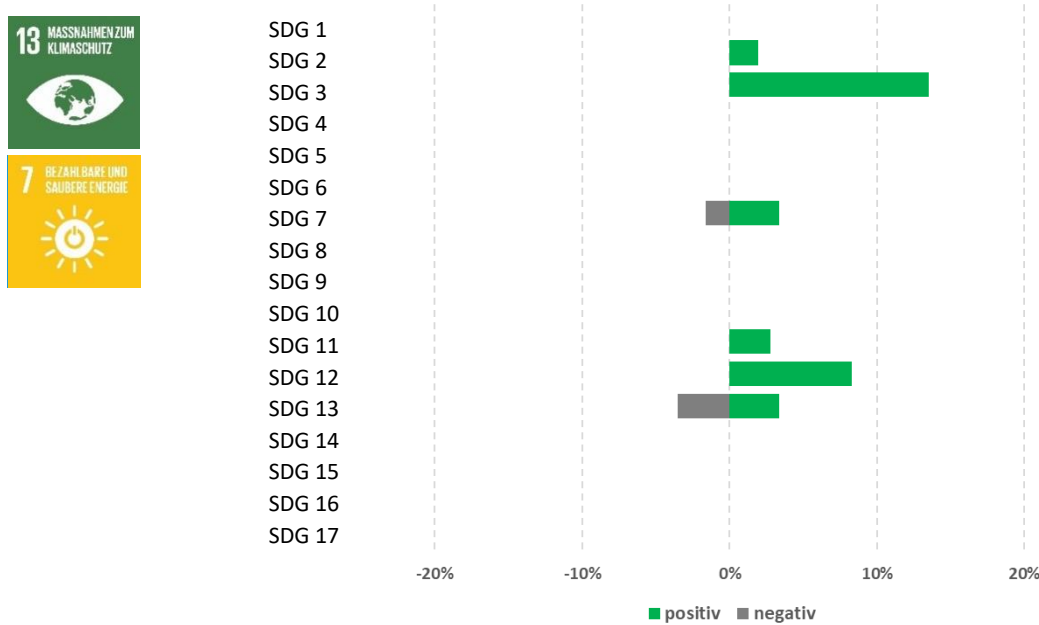
Die 2030-Agenda für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von allen Mitgliedstaaten der Vereinten Nationen verabschiedet wurde, bietet einen gemeinsamen Entwurf für Frieden und Wohlstand für die Menschen und den Planeten, jetzt und in Zukunft. Ihr Herzstück sind die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die einen dringenden Aufruf zum Handeln aller Länder - Industrie- und Entwicklungsländer - in einer globalen Partnerschaft darstellen. Sie erkennen an, dass die Beendigung von Armut und anderen Entbehrungen Hand in Hand mit Strategien gehen muss, die Gesundheit und Bildung verbessern, Ungleichheit reduzieren und das Wirtschaftswachstum ankurbeln - und das alles bei gleichzeitiger Bekämpfung des Klimawandels und der Arbeit zum Schutz unserer Ozeane und Wälder.

Top SDG-Positionen nach ISS ESG

| SDG-Position | Branche | Portfolioanteil | SDG |
|--------------------------|------------------------------------|-----------------|--|
| ION BEAM APPLICATIONS SA | Health Care | 5,04% | Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) |
| Medios AG | Health care | 6,85% | Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) |
| TeamViewer AG | Software & Diversified IT Services | 3,34% | Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) |
| Gesamt | | 15,23% | |

Positive und negative Ausrichtung auf die 17 SDGs nach Portfolioanteil

Negative SDG-Ausrichtung



Positive SDG-Ausrichtung



Paladin ONE
SDG-Exposure

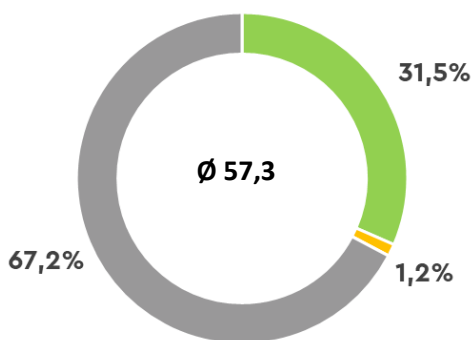
Negative Ausrichtung
5,18%

Positive Ausrichtung
33,20%

Klima

Carbon Risk Rating nach ISS ESG

Paladin ONE



Das Carbon Risk Rating bewertet auf einer Skala von 0 (sehr schlechte Leistung) bis 100 (ausgezeichnete Leistung), wie ein Unternehmen mit branchenspezifischen Klimarisiken sowohl in der Produktion als auch in der Lieferkette umgeht.

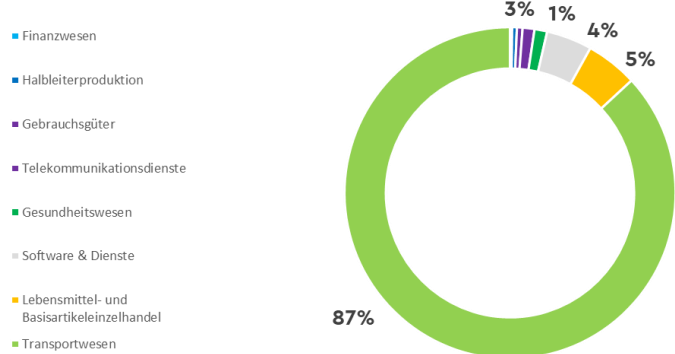


Treibhausgas (THG) - Emissionswerte

Carbon-Footprint (Scope 1, 2 & 3)

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|--------|--|
| Coverage | Portfolioanteil in % | 32,49% | Paladin ONE |
| CO ² -Fußabdruck | Kohlenstoff-Intensität | 142,03 | tCO ² e / EUR Mio. investiert |
| | Relativer CO ² -Fußabdruck | 683,59 | tCO ² e / EUR Mio. investiert |

Beiträge der Sektoren zu den Emissionen



Der relative CO²-Fußabdruck von 142,03 tCO²e/1 Mio. EUR gibt an, wie viele Treibhausgasemissionen (in tCO²-Äquivalente) pro 1 Mio. EUR an Aktieninvestments sich dem Paladin ONE pro Jahr zurechnen lassen.

Engagement

Anzahl der geführten Dialoge

12

Meilensteine



12



5



0

Beim Engagement-Ansatz handelt es sich um ein aktives Zugehen auf die Portfoliounternehmen. Ein konstruktiver Dialog mit den investierten Unternehmen bezüglich ESG-Themen steht hierbei im Vordergrund.

Ziel ist es, zum einen auf mehr Nachhaltigkeit hinzuwirken, zum anderen die Anlagerisiken zu mindern. Der im Februar 2021 neu eingeführte Ansatz soll einen positiven Beitrag zum kontinuierlichen Wachstum der Unternehmenswerte und zur verantwortungsvollen Unternehmensführung leisten.

Mit Hilfe unserer intern festgelegten Meilensteine ist es uns möglich, die in unseren ESG-Engagements erzielten Fortschritte mit den von uns gesetzten Zielen zu vergleichen. (Detaillierte Informationen zu unseren Meilensteinen – siehe Glossar)

Das Teilgesellschaftsvermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Werte und Normen

Geschäftsaktivitäten:

ISS-ESG bewertet die Beteiligung von Unternehmen an einer Vielzahl von Produkten und Dienstleistungen, wie z. B. Alkohol, Tierschutz, Glücksspiel, Pornographie, Tabak und mehr. Die Analyse beinhaltet ebenfalls die Bewertung der Beteiligung von Unternehmen an der Gewinnung von fossilen Brennstoffen und der Erzeugung von Strom aus fossilen Brennstoffen, Kernenergie und erneuerbaren Quellen. Die Auswertung zeigt den Portfolioanteil von Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern.

Ausschlüsse:

Die Analyse zeigt den Portfolioanteil der Unternehmen, welche die von der Paladin InvAG festgelegten Umsatzgrenzen in den kontroversen Geschäftsfeldern übersteigen, den Portfolioanteil der Unternehmen, welche die Basisnachhaltigkeit der Paladin InvAG erfüllen sowie den Portfolioanteil der Unternehmen, die aufgrund nicht vorhandener Daten nicht bewertet wurden.

ISS-ESG Norms-Based Research Score / Kontroversen:

ISS-ESG analysiert Unternehmen danach, ob aus ihrer Sicht in puncto Geschäftspraktiken sowie Produkten und Dienstleistungen eines Unternehmens sogenannte „controversies“ vorliegen – also Verstöße gegen internationale Normen und Konventionen. Diese werden nach ihrem Schweregrad als „schwerste“, „schwere“, „moderate“ und „potentielle/keine“ kategorisiert. Die Auswertung zeigt die Anzahl der Unternehmen in den jeweiligen Bewertungskategorien, wobei die jeweils schlechteste Bewertung in einer der analysierten Kategorien maßgeblich ist.

Die Analyseergebnisse werden nach dem Ampelsystem und den 10-1-Rating-Scores von ISS-ESG kategorisiert und dargestellt (siehe unten). Die Kombination der einzelnen Norms-Based-Research-Signale und -Bewertungen gibt Aufschluss über die Gesamtfähigkeit eines Unternehmens, ökologische und soziale Kontroversen zu vermeiden, zu managen oder abzuschwächen.

| GREEN | | AMBER | | RED | |
|--------------|--------------------------|--------------|---|------------|---|
| 1 | No Allegation | 6 | Fragmentary Information | 10 | Verified Failure to Respect Established Norms |
| 2 | Past Involvement | 7 | Verified Failure to Respect Established Norms, Undergoing Remediation | | |
| 3 | Involvement Beyond Scope | 8 | Alleged Failure to Respect Established Norms | | |
| 4 | Undergoing Remediation | 9 | Imminent Failure to Respect Established Norms | | |
| 5 | Under Observation | | | | |

ESG Rating

ESG Performance Score gemäß ISS ESG:

Der ESG Performance Score ermöglicht branchenübergreifende Vergleiche unter Verwendung eines standardisierten Best-in-Class-Schwellenwerts, der über alle Branchen hinweg gültig ist. Der ESG Performance Score ist die numerische Darstellung der alphabetischen Bewertungen (A+ bis D-) auf einer Skala von 1 (0) bis 4 (100), wobei 2,5 (50) den Prime-Schwellenwert darstellt. Alle Indikatoren werden einzeln auf Basis klar definierter absoluter Leistungserwartungen bewertet. Auf Basis der Einzelbewertungen und Gewichtungen auf Indikatorebene werden die Ergebnisse zu einer Gesamtbewertung aggregiert. Die Auswertung zeigt neben den einzelnen Scores für E, S und G für den Fonds ebenfalls die besten und schlechtesten Positionen des Fonds.

Paladin ESG Corporate Rating:

Das Paladin ESG-Unternehmensrating liefert relevante und wesentliche Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten (ESG). Die Gesamtanalyse wird auf einer Skala von 100 (das Unternehmen weist eine hervorragende Leistung auf) bis 0 (das Unternehmen weist eine schlechte Leistung auf oder zeigt keinerlei Engagement, das Thema angemessen zu behandeln) bewertet. Unternehmen mit einem ESG-Rating von > 40 sind ausreichend gut positioniert, um die wichtigsten ESG-Risiken, die mit ihrem spezifischen Geschäftsmodell verbunden sind, angemessen zu managen.

Sustainable Impact

SDG Solution Score:

Das SDG Solutions Assessment gemäß ISS ESG misst die positiven und negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios von Unternehmen. Es folgt einem thematischen Ansatz, der 15 verschiedene Nachhaltigkeitsziele umfasst und die Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen (UN) als Referenzrahmen nutzt. Der Fokus liegt auf der Beurteilung, inwieweit Unternehmen bestehende und neu entstehende Möglichkeiten nutzen, um durch das Angebot von (innovativen) Produkten zur Erreichung der globalen Nachhaltigkeitsziele beizutragen, indem sie (innovative) Produkte und Dienstleistungen anbieten, die einen positiven Einfluss auf das reale Leben haben. Das SDG Solutions Assessment wendet eine proprietäre Klassifizierung von Produkten und Dienstleistungen in fünf Kategorien an - basierend auf ihrem direkten Einfluss auf die Erreichung der verschiedenen Nachhaltigkeitsziele: Wesentlicher Beitrag, begrenzter Beitrag, kein Einfluss, begrenzte Behinderung sowie wesentliche Behinderung.

UN Sustainable Development Goals:

Die SDGs lassen sich in die vier investierbaren Themen Grundbedürfnisse, Selbstbestimmung, Klimawandel und Naturkapital kategorisieren. Die Auswertung zeigt den Portfolioanteil der Unternehmen, welche in den jeweiligen Themenfeldern einen positiven Beitrag leisten. Die Analyse zeigt jeweils den Portfolioanteil der Unternehmen des Fonds, welche einen begrenzten sowie einen wesentlichen Beitrag leisten.

Emissionsauswertungen

Das Carbon Risk Rating ist eine umfassende Bewertung der kohlenstoffbezogenen Leistung von Unternehmen, die auf einer Kombination aus quantitativen Indikatoren (z. B. aktuelle Intensität und Trend der Treibhausgasemissionen, Kohlenstoffauswirkungen des Produktportfolios einschließlich der Umsatzzanteile von Produkten oder Dienstleistungen, die sowohl mit positiven als auch mit negativen Klimaauswirkungen verbunden sind), zukunftsorientierten qualitativen Indikatoren (z. B. Unternehmensrichtlinien, laufende Veränderungen im Produkt- und Dienstleistungsportfolio, Emissionsreduktionsziele und Aktionspläne) und einer Klassifizierung der absoluten Klimarisikoeexposition des Unternehmens aufgrund seiner Geschäftsaktivitäten basiert.

Das Carbon Risk Rating bewertet auf einer Skala von 0 (sehr schlechte Leistung) bis 100 (ausgezeichnete Leistung), wie ein Unternehmen mit branchenspezifischen Klimarisiken sowohl in der Produktion als auch in der Lieferkette umgeht. Es erlaubt eine Kategorisierung der Unternehmen nach ihrer klimabezogenen Leistung in vier Gruppen: Schlecht, Mittel, Überdurchschnittlich sowie Führend.

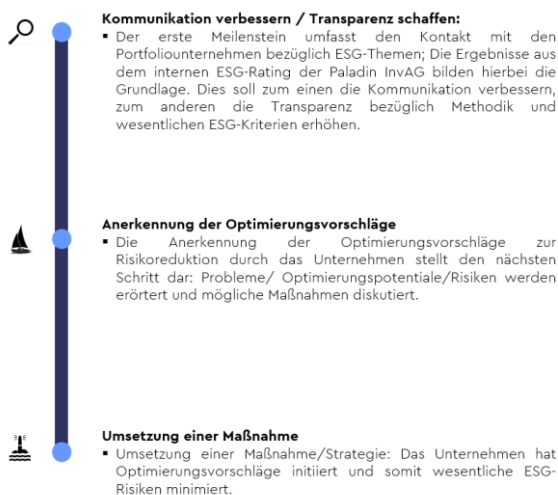
Engagementauswertung

Anzahl der Dialoge:

Diese Zahl gibt an, wie viele Dialoge bezüglich ESG-Themen die Paladin InvAG im laufenden Jahr mit Unternehmen hatte, in die das Portfolio investiert ist. Dabei geht es der Paladin InvAG um eine möglichst konstruktive Kommunikation mit den investierten Unternehmen. Ziel ist es, zum einen auf mehr Nachhaltigkeit hinzuwirken, zum anderen die Anlagerisiken zu mindern.

Meilensteine:

Mit Hilfe unserer intern festgelegten Meilensteine ist es uns möglich, die in unseren ESG-Engagements erzielten Fortschritte mit den von uns gesetzten Zielen zu vergleichen. Die Meilensteine sind wie folgt definiert:



Disclaimer: Das vorliegende Dokument dient ausschließlich der Information. Die Vervielfältigung und Weitergabe von Inhalten im Ganzen oder in Teilen ist nicht gestattet. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen. Die Bezugnahme auf unseren Fonds im Rahmen dieser Information stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen dar. Die bereitgestellten Informationen dienen nur zum Verständnis und sind nicht als Kaufempfehlung gedacht.