

Überblick

Stammdaten

Fondsname	Paladin ONE
Anteilklassen	F, R
ISIN	F-DE000A1W1PH8 R-DE000A2DTNH6
Fondsvolumen	150,21 Mio. EUR
Einordnung SFDR	Artikel 8
Positionen im Fonds	25
ESG-Research-Abdeckungsquote	100%

Nachhaltigkeit auf einen Blick

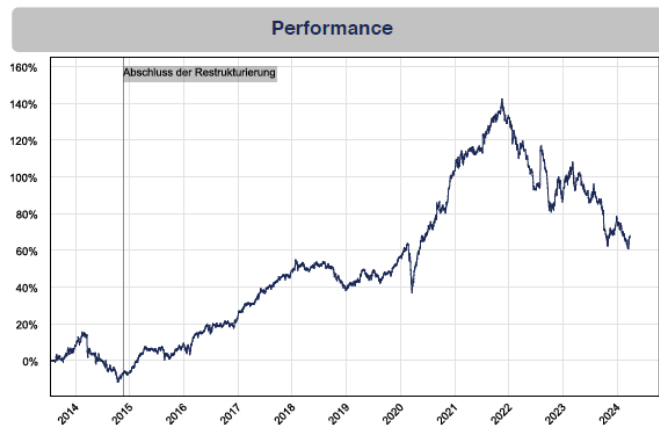
Coverage
ESG Performance Score
Norm-Based Research (NBR) – Gesamtbewertung
Kontroverse Geschäftsfelder
Carbon Risk Rating*
SDG Solutions Score*

Paladin ESG-Rating
100%
56,77
GREEN
0,00%
57,50
3,30

*Scores nach ISS ESG

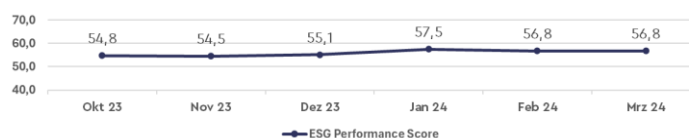
Definition und Abgrenzung der Begrifflichkeiten – siehe Glossar.

Performance

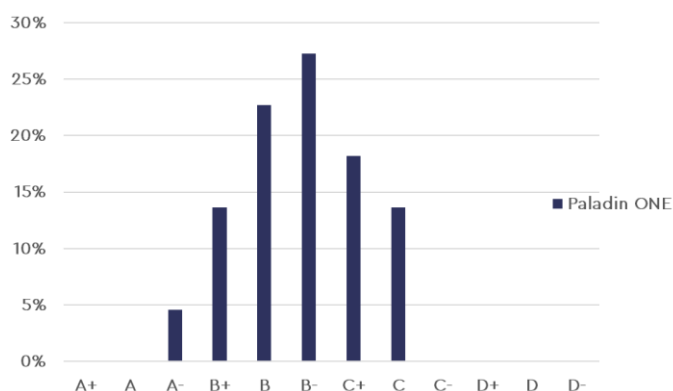


Risikohinweis: Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Es besteht das Risiko, dass Anleger ihren investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten.

ESG-Bewertungstrend

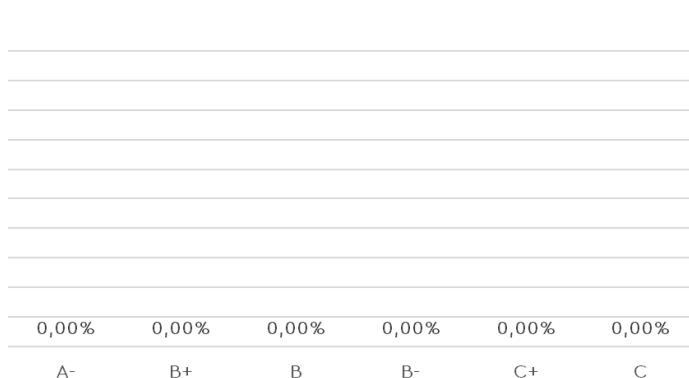


ESG-Rating-Struktur



Die ESG-Rating-Struktur zeigt die ESG-Rating-Verteilung des Portfolios zum 28.03.2024.

ESG-Rating-Struktur - Stichtagsvergleich



Im Stichtagsvergleich wird die ESG-Rating-Veränderung des Fonds zwischen dem 29.02.2024 und dem 28.03.2024 dargestellt.

Werte und Normen

Kontroverse Geschäftsaktivitäten

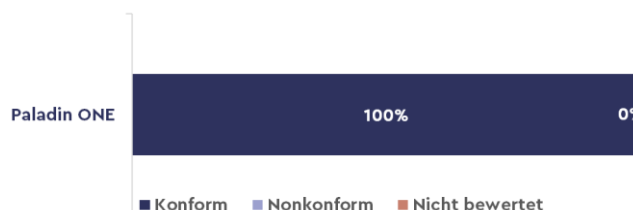
Geschäftsaktivitäten	Paladin ONE
Fossile Brennstoffe	0,00%
Kernkraft	0,00%
Alkohol	0,00%
Glücksspiel	0,00%
Pornographie	0,00%
Tabak	0,00%
Kontroverse Waffen	0,00%
Gesamt	0,00%

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	100,0%

ESG Profile Compliance nach Portfolioanteil



Von den insgesamt 25 investierten Unternehmen steht kein Unternehmen auf der Ausschlussliste.

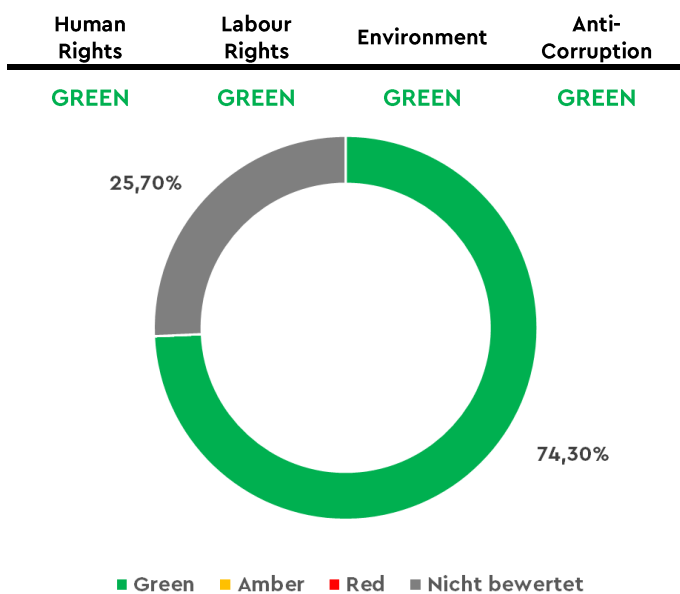
100% der investierten Unternehmen erfüllen die Basisnachhaltigkeit der Paladin InvAG.

Globale Normen gemäß ISS ESG

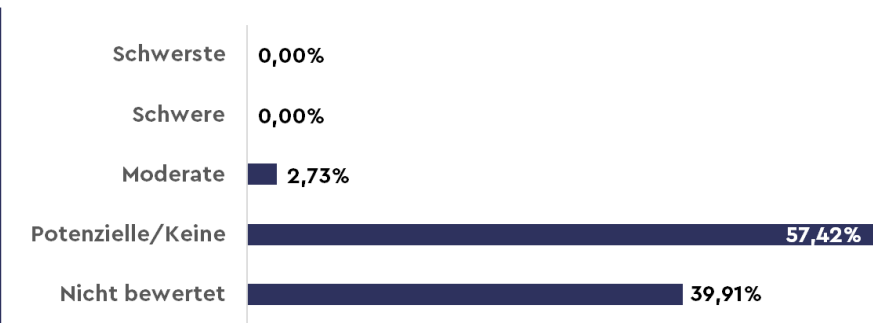
Einhaltung globaler Normen	Fonds
Arbeitsstandards	100,00%
Menschenrechte	100,00%
Kontroverses Umweltverhalten	100,00%
Korruption	100,00%
Gesamt	100,00%

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.



Kontroversen gemäß ISS ESG nach Portfolioanteil

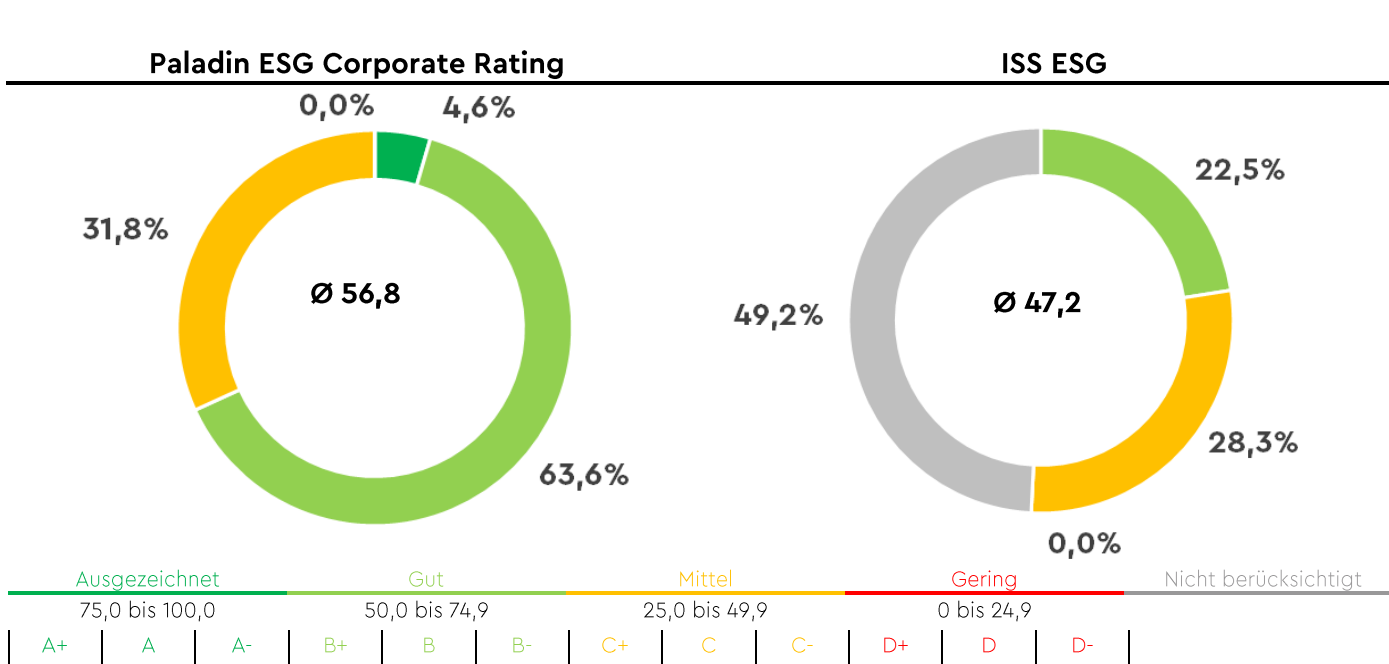


Die Distribution der Kontroversen nach Schweregrad, verursacht durch kontroverse Geschäftspraktiken, zeigt, dass eines der investierten Unternehmen als „moderat kontrovers“ eingestuft wird. Bei 57,42% der investierten Unternehmen existieren potenzielle oder keine Kontroversen.

Die Auswertung zeigt, dass eine Position des Portfolios eine „moderate“ Kontroverse enthält. Hierbei ist zu beachten, dass ca. 30% 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	56,77	51,31	59,93	74,01

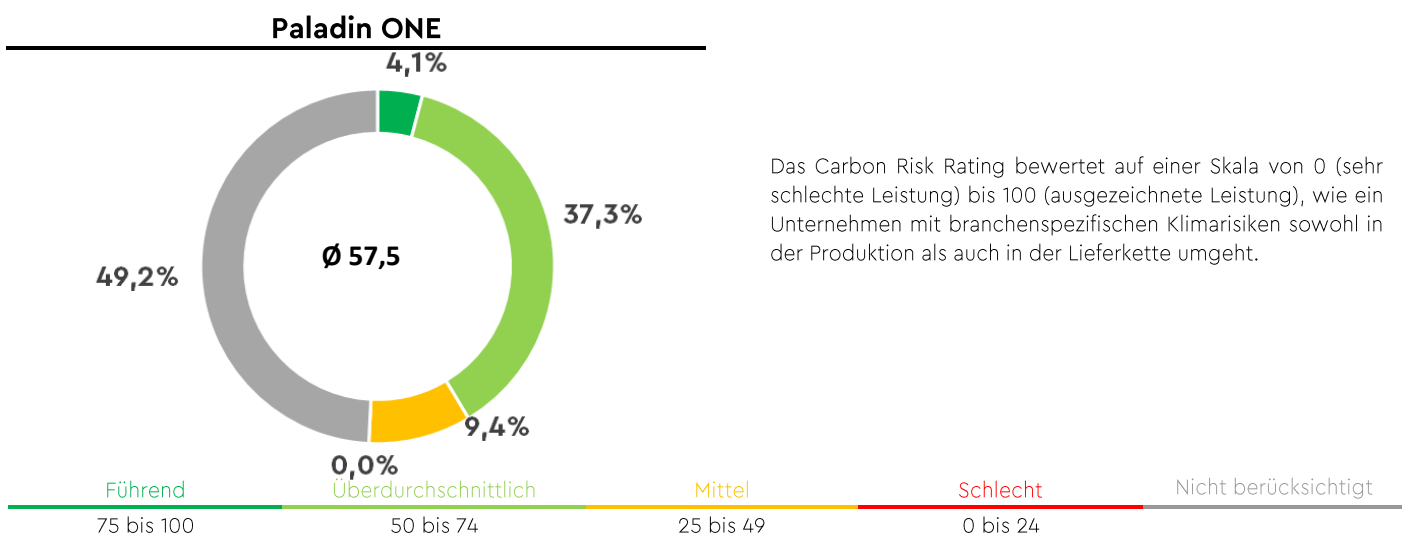
Die Gesamtanalyse wird auf einer Skala von 100 (das Unternehmen weist eine hervorragende Leistung auf) bis 0 (das Unternehmen weist eine schlechte Leistung auf oder zeigt keinerlei Engagement, das Thema angemessen zu behandeln) bewertet.

Die zehn größten Positionen

Positionen	Branche	Portfolioanteil (in %)	ØESG	E	S	G
1. MEDIOS	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	10,55	47,90	33,32	49,99	58,32
2. ION BEAM APPLICATIONS	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	10,37	62,97	33,32	58,32	66,66
3. THEPLATFORM GRP	Nicht-Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel	7,51	46,00	65,00	86,73	85,34
4. BROCKHAUS TECHNO	Hardware & Ausrüstung	7,22	50,35	46,67	47,79	73,27
5. DTE. KONSUM REIT	Aktienkapital-Immobilien-Anlagefonds	6,07	60,41	53,33	57,88	75,86
6. FLATEXDEGIRO	Finanzdienstleistungen	4,79	38,16	30,00	42,43	36,21
7. CANCOM	Software & Dienste	4,77	38,86	49,99	49,99	66,66
8. TEAMVIEWER	Software & Dienste	4,60	53,10	33,32	58,32	74,99
9. NYNOMIC	Hardware & Ausrüstung	4,58	71,76	45,00	45,00	45,00
10. M1 KLINIKEN	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,01	58,60	31,67	62,50	66,38
Gesamt		64,47	52,81	42,16	55,90	64,87

Klima

Carbon Risk Rating nach ISS ESG

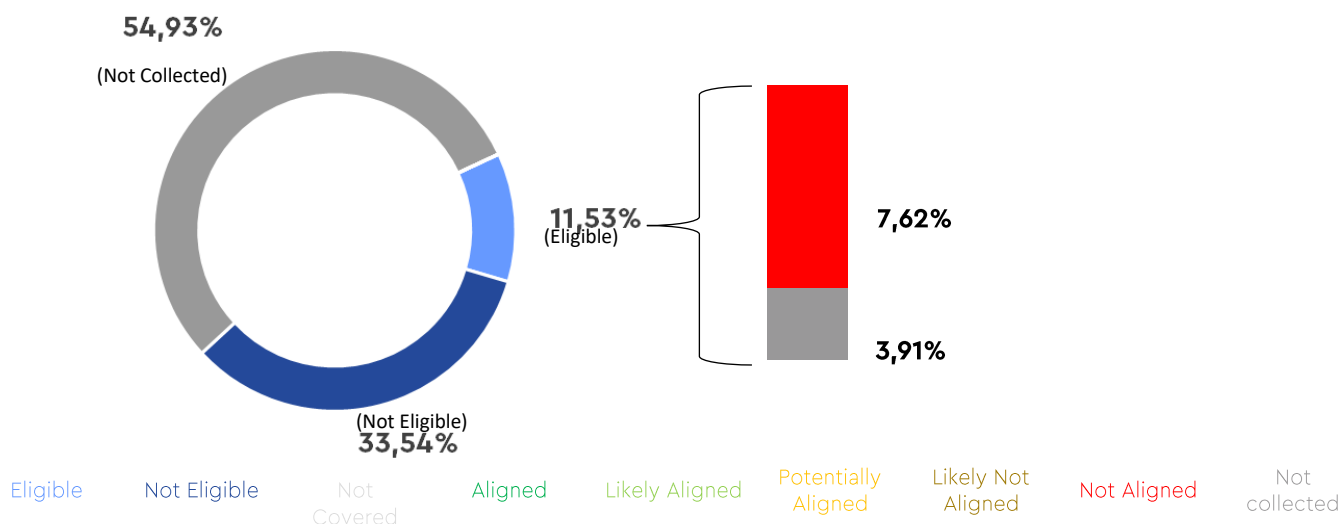


EU-Taxonomie

Taxonomy-Alignment

Die Taxonomie-Verordnung verlangt von den Finanzmarktteilnehmern, den Anteil ihrer Investitionen, die ökologisch nachhaltig sind, im Einklang mit der Verordnung anzugeben. ISS ESG's EU Taxonomy Alignment Solution liefert Ergebnisse zur Ausrichtung für jede taxonomiefähige Aktivität, in der ein Unternehmen identifiziert wurde, an der es beteiligt ist. Die Ergebnisse werden aus drei Prüfungen abgeleitet, die im Rahmen des Bewertungsprozesses durchgeführt werden: Überprüfung der Übereinstimmung mit den Screening-Kriterien für einen wesentlichen Beitrag, Sicherstellung, dass die Kriterien für "Do No Significant Harm" erfüllt sind, und Überprüfung der Übereinstimmung mit den Mindestschutzmaßnahmen. Die Bewertungsergebnisse werden auf einer Fünf-Punkte-Skala dargestellt: **Aligned, Likely Aligned, Potentially Aligned, Likely Not Aligned** sowie **Not Aligned**.

Die Ergebnisse der Angleichung auf Ebene der Wirtschaftszweige werden dann aggregiert, um die Angleichung auf Ebene des Emittenten zu berechnen, ausgedrückt in Form von Anteilen an den Einnahmen und den Investitionsausgaben je Angleichungskategorie. Liegen keine ausreichenden Daten für eine Bewertung der Angleichung vor, werden die entsprechenden Einnahmen-/Kapitalausgabenanteile keiner Angleichungskategorie zugeordnet und stattdessen als "nicht erhoben" ausgewiesen. Alle Einnahmen/Kapitalausgaben, die sich nicht auf eine taxonomiefähige Aktivität beziehen, die von der ISS ESG EU Taxonomy Alignment Solution abgedeckt wird, gelten als nicht förderfähig.



- * Eligible = Förderfähig sind Aktivitäten, die das Potenzial haben, einen wesentlichen Beitrag zu einem der Ziele zu leisten, für die die Taxonomie definiert wurde.
- ** Not Covered = Dieser Emittent fällt nicht in den Anwendungsbereich der ISS ESG EU Taxonomy Alignment Solution
- ***Alignment Not Collected = Dieser Anteil des Portfolios stellt einen Bereich dar, in dem eine Bewertung der Eignung vorgenommen werden kann. Es liegen jedoch nicht genügend Daten vor, um eine vollständige Bewertung der Ausrichtung vorzunehmen.

Activity Type	Eligible Revenue	Aligned Revenue	Likely Aligned Revenue	Potentially Aligned Revenue	Likely Not Aligned Revenue	Not Aligned Revenue	Alignment Not Collected	Not Covered
Enabling	N/A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,87%	0,00%	0,00%
Transition	N/A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,75%	0,00%	0,00%
Overall	11,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,62%	3,91%	0,00%

Auf dieses Teilgesellschaftsvermögen findet Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird auf Folgendes hingewiesen: Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Glossar

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.

Emissionsauswertungen

Carbon Risk Rating:

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 Umsatzanteile 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.

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.