



GRR Future Retail Properties 1

STELLUNGNAHME

imug rating attestiert dem von der GRR Group aufgelegten GRR Future Retail Properties 1 (FRP1) eine gezielte Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten. Der AIF ist damit für nachhaltigkeitsorientierte Investoren geeignet.

Hannover, im 21.11.2023

Grundlage für diese Einschätzung ist eine Überprüfung des Fondskonzepts zum Stichtag 30.08.2023.

Anlagerichtlinien

Für den FRP1 wurde eine Anlagestrategie verabschiedet, in der relevante ESG-Aspekte für die Adressierung von Nachhaltigkeitsanforderungen bei Handelsimmobilien definiert sind. Als entsprechend der Offenlegungsverordnung (SFDR) klassifizierter Artikel-8-Fonds liegt der Fokus auf einer Berücksichtigung ökologischer Merkmale mit Fokus Klimaschutz. Definiert sind acht Nutzungsarten für Immobilien, die ein Investment ausschließen, sowie sieben weitere ESG-Aspekte, die das Kernziel – Verbesserung des Klimaschutzes – adressieren und für die ein Mindest-ESG-Score erzielt werden muss. Mit einer stärkeren Hervorhebung des Themas Energieeffizienz bei Handelsimmobilien könnte die Aussagekraft der Anlagestrategie gesteigert werden.

Research- und Investmentprozess

Für den FRP1 liegt ein dokumentierter Auswahl-, Investment- und Monitoring-Prozess vor. Damit wird sichergestellt, dass nur in solche ESG-konforme Immobilien investiert werden kann, die den in der Anlagestrategie verabschiedeten ESG-Anforderungen entsprechen.

Portfolioanalyse

Zum Stichtag 30.08.2023 umfasst das Portfolio des FRP1 insgesamt drei Objekte, darüber hinaus wurden nach dem Stichtag drei weitere Objekte investiert. Alle sechs getätigten Investments (100 Prozent) erfüllen die in der Anlagestrategie für den Fonds definierten ESG-Anforderungen. Keines der investierten Objekte verstößt gegen die definierten Ausschlusskriterien und alle weisen einen genügend hohen "BaFin-Score" in Bezug auf die definierten Umwelt- und Klimaschutzaspekte auf.

Transparenz

In der produktbezogenen Kommunikation zum FRP1 werden die vom Fonds erbrachten ESG-Leistungen angemessen dargestellt. Mit erläuternden Dokumenten könnte die Transparenz zur verfolgten ESG-Strategie erhöht werden.


Organisatorische Verankerung

Die GRR Group berücksichtigt Aspekte einer verantwortlichen Unternehmensführung. Dazu gehören die Umsetzung von CSR-Aktivitäten, bspw. in Bezug auf relevante Umweltaspekte, beim sozialen Verantwortungsbewusstsein den Mitarbeitenden gegenüber oder bei der Etablierung eines ESG-Committee als Teil der Unternehmensführung. Auch ist das Unternehmen in ESG-Initiativen engagiert, bspw. UN PRI, ECORE oder BuildingMinds.



imugrating
by Ethifinance

imug rating GmbH
Postkamp 14 a
30159 Hannover

 +49 511 12196-00

 info@imug-rating.de

 www.imug-rating.de

Disclaimer

Bei der Erbringung der Research- und Ratingdienstleistungen geht imug rating mit angemessener Qualifikation sowie der gebotenen Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vor und unternimmt alle zumutbaren Anstrengungen, um die Richtigkeit der bereitgestellten Informationen sicherzustellen. imug rating gibt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Garantie hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Nützlichkeit dieser Informationen. imug rating führt angemessene Überprüfungen von Daten durch, die sie von anderen Datenanbietern erhält, ist jedoch nicht für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität verantwortlich. imug rating schließt die Haftung gegenüber dem Kunden in Schadensfällen grundsätzlich aus, die in einem mittelbaren oder unmittelbaren Zusammenhang mit der Nutzung ihrer Research- und Ratingergebnisse stehen könnten. Sämtliche von imug rating abgegebenen Ergebnisse und Werturteile stellen grundsätzlich keine Kauf- oder Anlageempfehlungen dar.