GRR.
GARBE Retail

imug | rating
Fondscheck Nachhaltigkeit

# GRR Future Retail Properties 1

## STELLUNGNAHME

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

Hannover, September 2024

Grundlage für diese Einschätzung ist eine Überprüfung des Fondskonzepts zum Stichtag 30.08.2024.

### 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 Schwerpunkt 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 Operationalisierung des Themas Energieeffizienz bei den investierten Handelsimmobilien könnte die Materialität 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 Einzelhandelsimmobilien investiert werden kann, die den in der Anlagestrategie verabschiedeten ESG-Anforderungen entsprechen.

### Portfolioanalyse

Zum Stichtag 30.08.2024 umfasst das Portfolio des FRP1 insgesamt sechs investierte Objekte. 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 Score im Prüfungsteil B in Bezug auf die umzusetzenden Umwelt- und Klimaschutzaspekte auf.

### Transparenz

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

### Organisatorische Verankerung

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

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.