

GLS AI - Mikrofinanzfonds

LU1309710678

| | |
|------------------------------|---|
| Issuer | IP Concept Luxembourg S.A. / GLS Investments |
| Fund provider | GLS Bank |
| Fund type/Asset class | Microfinance fund |
| Legal form | Alternativer Investmentfonds |
| Fund issue date | 15/12/2015 |
| Last Update | 29.08.2024 |
| Benchmark | - |
| Tranche | Private Investors Institutional Investors foundations |

| | | | | |
|---|-----------------------------|--|-------------------------|--|
| Risk Indicator (PRIIP) 3 of 7 | Licensed in D, LU | Classification by SFDR Article 9 | EU Taxonomy - | % of Sustainable Investments according to SFDR 75% |
|---|-----------------------------|--|-------------------------|--|

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

| | |
|-----------------------------------|---|
| Equities | 0 % to 10 % |
| Bonds | 0 % to 5 % |
| Money market/Bank deposits | 0 % to 10 % |
| Commodities | 0 % |
| Direct investments | 0 % |
| Derivatives | 0 % (for hedging only) |
| Other | Unverbriefte Darlehensforderungen 0 % to 85 % |

Sustainability approach

| | |
|---|--|
| Principal Adverse Impacts | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters |
| Further remarks on the consideration of SDGs | <p>Alle Investitionen der GLS Investments werden nach strengen sozial-ökologischen Kriterien ausgewählt, die in den Anlage- und Finanzierungsgrundsätzen festgehalten sind. Das hauseigene Nachhaltigkeits-Research prüft anhand eines sozial-ökologischen Kriterienkatalogs, ob die Produkte und Dienstleistungen aller Unternehmen sowie ihre Geschäftspraktiken den Anlage- und Finanzierungsgrundsätzen der GLS Gruppe entsprechen. Um einen hohen Nachhaltigkeitsstandard bei der Auswahl zu gewährleisten, berücksichtigt das Nachhaltigkeits-Research bei der Prüfung öffentliche und nichtöffentliche Quellen. Berücksichtigt werden auch internationale Abkommen wie die Sustainable Development Goals (SDGs) bzw. Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Da es bislang jedoch keine einheitlichen Indikatoren gibt, anhand derer ein konkreter Beitrag privatwirtschaftlicher Akteure zu den SDGs gemessen werden könnte und wir die teils irreführende Kommunikation in diesem Kontext mit großer Sorge betrachten, ist der Beitrag von investierten Unternehmen zu den SDGs kein Zielbild für die Fonds der GLS Investments. Weitere Informationen zu unserem Nachhaltigkeitsresearch und unseren Anlage- und Finanzierungsgrundsätzen finden Sie hier: https://www.glsinvestments.de/nachhaltigkeit/investitionskriterien/</p> |
| Rationale behind classification according to SFDR | <p>Article 9</p> <p>Ziel des GLS Alternative Investments - Mikrofinanzfonds („Teilfonds“, „Finanzprodukt“) ist primär eine nachhaltige Investition in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beitragen, und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Das soziale Ziel ist die Teilhabe von Menschen an finanziellen Dienstleistungen, die nur einen begrenzten Zugang zu diesen haben. Diese Teilhabe soll durch den Fonds gefördert werden, indem er weltweit Menschen den Zugang zu verlässlichen und bedarfsgerechten Finanzdienstleistungen ermöglicht, wo nur ein begrenzter Zugang zu diesen Angeboten besteht.</p> |
| Engagement | No |
| Voting | No |
| Best-in/of-Class | No |
| ESG-Integration | Yes |
| Norm-based screening | <ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises <p>Other UN PRI</p> |
| Themes | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Social projects ✓ Education |
| Impact Investing | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Social <p>Ziel des Fonds ist es, durch die Bereitstellung von Finanzierungsangeboten an lokale Mikrofinanzinstitute (MFI) und Finanzintermediäre Menschen verlässliche und bedarfsgerechte Finanzprodukte wie Leih- und Sparmöglichkeiten anzubieten, die sonst keinen oder nur begrenzt Zugang zu Finanzdienstleistungen haben. Der besondere Anspruch des Fonds ist es, den Mikrofinanzsektor nachhaltig und unter Einbeziehung aller Kapitalformen zu fördern. Neben der Refinanzierung von MFI durch Darlehen, beteiligt sich der Fonds daher auch an ausgewählten MFI, die sich besonders durch ihre soziale Mission auszeichnen. Der Fonds trägt auch der besonderen Bedeutung von Beratungsangebot vor Ort im Mikrofinanzsektor Rechnung. Daher verbleibt, soweit möglich, ein Teil der Einnahmen der Fondspartner als Mittel für Technical Assistance, etwa in Form von Beratungs- und Fortbildungsangeboten oder Schenkgeld für Projekte in Ländern des sogenannten Globalen Südens.</p> |
| Further information on the sustainability approach | <p>Der Fonds hat umfangreiche Anlagerichtlinien definiert. Ein Anlagebeirat mit Expert*innen aus der Entwicklungsfinanzierung berät die Fondspartner in der nachhaltigen Ausrichtung des Fonds. Oberstes Gebot ist der Schutz der Kreditnehmer*innen. Bei jeder Prüfung wird darauf geachtet, dass die vom Institut ausgehenden Kredite den Kreditnehmer*innen keinen Schaden zufügen. Zu den Negativkriterien gehört unter anderem: ausbeuterische Kinderarbeit, Raubbau an (Regen-)Wäldern, Produktion oder Dienstleistungen, die Landrechte von indigenen Bevölkerungsgruppen gefährden oder verletzen sowie die intransparente Kostengestaltung für Kreditnehmer*innen. Mikrofinanzinstitute, die umfangreiche finanzielle und nicht-finanzielle Angebote bereitstellen, spezielle Zielgruppen ansprechen und sich einer sozialen Mission verpflichten, werden positiv bewertet. Zu den Positivkriterien gehören: Menschen in ländlichen Gebieten, Beratungs- und Bildungsangebote, Grüne Finanzdienstleistungen, Stärkung finanzieller Resilienz, Zugang für Frauen sowie Verbesserung des sozialen und ökologischen Performance Managements.</p> <p>Link to sustainability approach</p> |

Research and Transparency

| | |
|--|---|
| In-house sustainability analysis | Yes, 16 Analyst*innen |
| Research partners | Yes GLS Netzwerk mit NGOs |
| Percentage of portfolio with sustainability analysis | 100 % |
| Strategically important suppliers included | No |
| Sustainability advisory committee | Advisory https://www.gls-investments.de/nachhaltigkeit/externe-expertise/ |
| Analysis of portfolio CO2 | No |
| Sustainability reporting | Yes Nachhaltigkeitsreporting außerdem auch nach SFDR (dt. Offenlegungsverordnung), Artikel 9 |
| At least monthly portfolio publication | No |
| Certification/Label awarded by independent auditors | ✓ Luxflag Label |

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

| | |
|--|-----|
| Fossil fuels (Coal, Oil and Gas) | Yes |
| Nuclear power (operation and components) | Yes |
| Green genetic engineering | N/A |
| Chlorine and agrochemicals (biocides) | Yes |
| Other | - |

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

| | |
|------------------------------------|-----|
| Environmentally damaging behaviour | Yes |
| Damage to biodiversity | Yes |
| Other | - |

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

| | |
|--|-----|
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement | N/A |
| Non-ratification of the Protocol on Biosafety | N/A |
| Non-ratification of the UN Biodiversity Convention | N/A |
| Nuclear power by proportion of gross energy production | N/A |
| Other | - |

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

| | |
|--|-----|
| Weapons/Armaments | Yes |
| Cluster bombs and anti-personnel mines | Yes |
| Weapons of mass destruction (ABC/CBRN) | Yes |
| Tobacco products | Yes |
| Pornography | N/A |
| Spirits/Alcohol | Yes |
| Gambling | Yes |
| Other | - |

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

| | |
|---|--|
| Labour rights (ILO core labour standards) | Yes |
| Exploitative child labour | Yes |
| Violation of human rights | Yes |
| Animal testing | N/A |
| Other | Raubbau in Regenwäldern, Produktion von Dienstleistungen, welche Rechte indigener Völker bedrohen, intransparente Kostengestaltung |

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

| | |
|--|-----|
| Labour rights | N/A |
| Violation of human rights | N/A |
| Military spending as a percentage of GDP | N/A |
| Death penalty, torture | N/A |
| Countries classified by Freedom House as not free | N/A |
| Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty | N/A |
| Violations of other non-proliferation treaties | N/A |
| Other | - |

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

| | |
|--|--|
| Corruption and bribery | Yes |
| Tax: planned avoidance & detected violations | Yes |
| Other | mangelndes Engagement für Kundenschutz |

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

| | |
|------------|-----|
| Corruption | N/A |
| Other | - |

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org