Wichtigste nachteilige Auswirkungen gemäß der EU-OffenlegungsVO für Finanzprodukte



STAND: 31.12.2025

LeanVal Asset Management AG

Berichtszeitpunkt: 31.12.2025 | Veröffentlichungsdatum: 01.07.2026

Wesentliche nachteilige Auswirkungen gemäß der EU-OffenlegungsVO für Finanzprodukte

Im Einklang mit der Verordnung (EU) 2019/2088, auch bekannt als die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (im Folgenden als "Offenlegungsverordnung" oder "SFDR" für Sustainable Finance Disclosure Regulation), stellt die LeanVal Asset Management AG nachstehend Informationen über ihren Ansatz zur Berücksichtigung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) dar, die auf der Ebene unserer Investitionsentscheidungen und der Anlageberatung hervorgerufen oder verstärkt werden oder direkt damit verbunden sind.

PAI werden gemäß der EU-Definition als „negative, wesentliche oder wahrscheinlich wesentliche Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch vom Rechtsträger getätigte Investitionsentscheidungen und Anlageberatung hervorgerufen oder verstärkt werden oder direkt damit verbunden sind", definiert. Gemäß den Vorgaben der SFDR gruppieren sich die PAI-Indikatoren nach Anlageklassen, darunter Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilienwerte, und decken die Bereiche Umwelt, Soziales, Unternehmensführung, Umgang mit Mitarbeitern sowie die Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung ab.

Unsere Herangehensweise an die Berücksichtigung von PAI-Indikatoren in unseren Finanzdienstleistungen im Rahmen der SFDR kann je nach Anlagestrategie unserer Kunden und der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten variieren. Der spezifische Ansatz zur Berücksichtigung der PAI hängt von der Art des Indikators sowie vom konkreten Kontext der jeweiligen Beratung ab, der die nachteiligen Auswirkungen verursacht.

Die LeanVal Asset Management AG bezieht die notwendigen PAI-Messgrößen von externen Datenanbietern und kann gegebenenfalls auf eigene Datenquellen zurückgreifen, um die negativen Auswirkungen auf der Ebene der von uns angebotenen Finanzdienstleistungen zu berücksichtigen. Wir sind uns bewusst, dass die Wirksamkeit unserer Methode zur Berücksichtigung der PAI von der Qualität und umfassenden Datenerhebung abhängt. Wir überwachen regelmäßig den Stand der PAI-Offenlegung und sind bestrebt, zusätzliche Maßnahmen zur Berücksichtigung der PAI einzuführen, sobald die Qualität und Verfügbarkeit der Daten dies zulassen.
Bisher veröffentlicht die LeanVal Asset Management AG jedoch ausschließlich Daten der eigenen Publikumsfonds CSR Bond Plus und CSR Bond Focus SDG.

Die nachstehenden Tabellen enthalten die verpflichtenden PAI-Indikatoren gemäß der SFDR für die beiden o.g. Investmentfonds.

Zusammenfassung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen gemäß der SFDR für die Fonds CSR Bond Plus und CSR Bond Focus SDG

Tabelle 1: PAI-Daten für den CSR Bond Plus Fonds für 2025

Kategorie	Nachteilige Auswirkung (PAI)	Nachteilige Auswirkung (Kennzahlen)	Messgröße und Ausweis	Umfang der möglichen Offenlegung in %
Treibhausgas Emissionen	1. GHG emissions (Treibhausgasemissionen)	Scope 1 GHG Emissionen	**1,53**	**92,72**
		Scope 2 GHG Emissionen	**3,12**	**92,72**
		Scope 3 GHG Emissionen	**1.927,63**	**92,72**
		Gesamte GHG Emissionen (in tCO2)	**1.902,00**	**92,72**
	2. Carbon Footprint (CO2-Fußabdruck)	GHG Emissionen der investierten Unternehmen im Verhältnis zum Gesamtportfolio (in tCO2)	**57,75**	**92,72**
	3. GHG intensity of investee companies (Treibhausgasemissions-Intensität der Portfoliounternehmen)	GHG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	**466,59**	**92,72**
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector (Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind)	Beteiligung von investierten Unternehmen an der Produktion von fossilen Brennstoffen	**0,00**	**71,67**
	5. Share of non-renewable energy consumption and production (Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie)	Prozentualer Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energie und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Verhältnis zum Anteil erneuerbarer Energiequellen	**35,02**	**68,78**
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector (Höhe des Energieverbrauchs pro Sektor mit hoher Klimarelevanz)	Energieverbrauch in GWh je 1 Mio. EUR Umsatz der investierten Unternehmen, pro Sektor mit hoher Klimarelevanz	**N/A**	**0,00**
Biodiversität	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken)	Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, wenn sich die Aktivitäten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	**0,00**	**71,67**
Wasser	8. Emissions to water (Emissionen in Wasser)	Gewichteter Durchschnitt der von den investierten Unternehmen verursachten Emissionen ins Wasser, in Tonnen je 1 Mio. EUR Anlagebetrag	**N/A**	**0,00**

Abfall	9. Hazardous waste ratio (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle)	Gewichteter Durchschnitt der von den investierten Unternehmen verursachten gefährlichen Abfällen, in Tonnen je 1 Mio. EUR Anlagebetrag	**0,00**	**15,60**
Sozial- und Arbeitnehmer-fragen	10. Violations of UN Global Compact principles & Organisation for Economic Cooperation an development Guidelines for Multinational Enterprises (Verstöße gegen die Prinzipien des UNGC und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen)	Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen den UN Global Compact oder den OECD Richtlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.	**0,00**	**71,67**
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OESCD-Leitsätze für multinationale Unternehmen)	Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD_Leitsätze für multinationale Unternehmen haben bzw. die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden/ Reklamationen um gegen Verstöße gegen den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vorzugehen eingerichtet haben	**0,00**	**71,67**
	12. Unadjusted gender pay gap (unbereinigtes geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle)	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechterspezifisches Verdienstgefällte der investierten Unternehmen (Durchschnitt und Median)	**21,10**	**7,66**
	13. Board gender diversity (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen)	Verhältnis von weiblichen und männlichen Mitgliedern in den Leitungs- und Kontrollorganen investierten Unternehmen Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu männlichen Verwaltungs-ratsmitgliedern in Beteiligungsunternehmen: Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu allen Verwaltungsratsmitgliedern in den Beteiligungs-unternehmen:	**32,19**	**63,47**
	14. Exposure to controversial weapons (Verbindung zu umstrittenen Waffen)	Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen oder vertreiben.	**0,00**	**71,67**
Fossile Brennstoffe	17. Exposure to fossil fuels through real estate assets (Beteiligung an fossilen Brennstoffen durch Immobilienanlagen)	Anteil der Investitionen in Immobilien, die in die Gewinnung, die Lagerung, den Transport oder die Herstellung fossiler Brennstoffe involviert sind (d.h. wenn der Indikator > 0 ist)	**N/A**	**N/A**

Quelle: MSCI und Bloomberg, Datenstand per 31.12.2025.

Tabelle 2: PAI-Daten für den CSR Bond Focus SDG Fonds für 2025

Kategorie	Nachteilige Auswirkung (PAI)	Nachteilige Auswirkung (Kennzahlen)	Messgröße und Ausweis	Umfang der möglichen Offenlegung in %
Treibhausgas Emissionen	1. GHG emissions (Treibhausgasemissionen)	Scope 1 GHG Emissionen	78,16	81,52
		Scope 2 GHG Emissionen	26,57	81,52
		Scope 3 GHG Emissionen	1.240,93	81,52
		Gesamte GHG Emissionen (in tCO2)	1.379,29	81,52
	2. Carbon Footprint (CO2-Fußabdruck)	GHG Emissionen der investierten Unternehmen im Verhältnis zum Gesamtportfolio (in tCO2)	399,42	81,52
	3. GHG intensity of investee companies (Treibhausgasemissions-Intensität der Portfoliounternehmen)	GHG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1.082,42	81,52
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector (Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind)	Beteiligung von investierten Unternehmen an der Produktion von fossilen Brennstoffen	0,00	81,52
	5. Share of non-renewable energy consumption and production (Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie)	Prozentualer Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energie und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Verhältnis zum Anteil erneuerbarer Energiequellen	45,47	73,24
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector (Höhe des Energieverbrauchs pro Sektor mit hoher Klimarelevanz)	Energieverbrauch in GWh je 1 Mio. EUR Umsatz der investierten Unternehmen, pro Sektor mit hoher Klimarelevanz	N/A	0,00
Biodiversität	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken)	Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, wenn sich die Aktivitäten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	2,97	81,52
Wasser	8. Emissions to water (Emissionen in Wasser)	Gewichteter Durchschnitt der von den investierten Unternehmen verursachten Emissionen ins Wasser, in Tonnen je 1 Mio. EUR Anlagebetrag	0,03	8,50
Abfall	9. Hazardous waste ratio (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle)	Gewichteter Durchschnitt der von den investierten Unternehmen verursachten gefährlichen Abfällen, in Tonnen je 1 Mio. EUR Anlagebetrag	1,15	70,48
	10. Violations of UN Global Compact principles & Organisation for Economic Cooperation an	Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen den UN Global	0,00	81,52

	development Guidelines for Multinational Enterprises (Verstöße gegen die Prinzipien des UNGC und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen)	Compact oder den OECD Richtlinien für multinationale Unternehmen vorliegen.		
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OESCD-Leitsätze für multinationale Unternehmen)	Anteil der Anlagen in investierten Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD_Leitsätze für multinationale Unternehmen haben bzw. die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden/ Reklamationen um gegen Verstöße gegen den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vorzugehen eingerichtet haben	**0,00**	**81,52**
Sozial- und Arbeitnehmer-fragen	12. Unadjusted gender pay gap (unbereinigtes geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle)	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechterspezifisches Verdienstgefällte der investierten Unternehmen (Durchschnitt und Median)	**9,18**	**33,82**
	13. Board gender diversity (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen)	Verhältnis von weiblichen und männlichen Mitgliedern in den Leitungs- und Kontrollorganen investierten Unternehmen Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu männlichen Verwaltungs-ratsmitgliedern in Beteiligungsunternehmen: Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu allen Verwaltungsratsmitgliedern in den Beteiligungs-unternehmen:	**35,37**	**71,51**
	14. Exposure to controversial weapons (Verbindung zu umstrittenen Waffen)	Anteil des Investments in den investierten Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen oder vertreiben.	**0,00**	**81,52**
Fossile Brennstoffe	17. Exposure to fossil fuels through real estate assets (Beteiligung an fossilen Brennstoffen durch Immobilienanlagen)	Anteil der Investitionen in Immobilien, die in die Gewinnung, die Lagerung, den Transport oder die Herstellung fossiler Brennstoffe involviert sind (d.h. wenn der Indikator > 0 ist)	**N/A**	**N/A**

Quelle: MSCI und Bloomberg, Datenstand per 31.12.2025.