

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Gem. Artikel 4, Abs. 1 und 2 SFDR (VO (EU) 2019/2088)

Stand: 23.09.2024; Erstveröffentlichung: 30.06.2023; Version: V02

Marcard, Stein & Co AG
LEI: 529900CK14SGH0EXOB27

Zusammenfassung

Die Marcard, Stein & Co AG (im Folgenden „MSC“ / LEI: 529900CK14SGH0EXOB27) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von MSC.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, auch PAIs (Principal Adverse Impacts) genannt, werden im Investmentprozess durch die Mindeststandards von MSC berücksichtigt. Dabei variiert die Berücksichtigung der jeweiligen PAI-Ausprägung. Berücksichtigung kann in Form eines Ausschlusses stattfinden, bei dem Emittenten mit schlechten PAI-Ausprägungen nicht investierbar werden. Darüber hinaus kann Berücksichtigung auch im Rahmen einer Positivselektion stattfinden, in der Emittenten mit einer umfassend fortschrittlichen Nachhaltigkeitsstrategie selektiert werden.

Zusammenfassend betrachtet die MSC Finanzportfolioverwaltung die Finanzierung von Unternehmen, die das Klima oder die Umwelt durch hohe CO₂-Emissionen stark belasten, sowie die Finanzierung von Unternehmen, die in Geschäftsfeldern mit negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft tätig sind, als wesentliche negative Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen. Auf Basis dieser wesentlichen negativen Auswirkungen wurden auch die zusätzlichen Indikatoren ausgewählt und die konzernweit gültigen ESG Invest-

ment Mindeststandards konzipiert, die beispielsweise Hersteller kontroverser Waffen ausschließen.

Die (Roh-)Daten für die direkte und indirekte Betrachtung von PAIs stammen von MSCI ESG Research. Die im Folgenden beschriebenen Analysen erfolgen quartalsweise - Analysen im Rahmen unserer ESG Investment Mindeststandards erfolgen monatlich.

Die Aggregation der PAI-Daten für die MSC Finanzportfolioverwaltung hängt von der jeweiligen Produktpalette ab, die von der MSC Finanzportfolioverwaltung verwaltet wird. Folglich werden die PAI-Daten von zwei Faktoren beeinflusst: Den Kundenpräferenzen (in welche Produkte die Kunden investieren) und den Marktbedingungen (die sich auf die in diesen Produkten gehaltenen Vermögenswerte und die Gewichtung der Vermögenswerte innerhalb dieser Produkte auswirken).

Die Verfügbarkeit und Qualität von Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren des Anlageuniversums entwickelt sich zu diesem Zeitpunkt noch. Dies ist durch diverse Einflüsse bedingt, wie zum Beispiel die Ausrichtung und Anwendbarkeit von Berichtsstandards auf investierbare Unternehmen und staatliche Emittenten, Weiterentwicklungen in den Berechnungsmethoden für Nachhaltigkeitsindikatoren und laufende Bemühungen von Marktteilnehmern und Datenanbietern, Daten zugänglich zu machen und zu standardisieren. Es ist daher möglich, dass die Werte für die wichtigsten negativen Auswirkungen im Zuge der weiteren Verbesserung der Datenverfügbarkeit und -qualität ansteigen, ohne dass MSC hierauf Einfluss hat. In Bezug auf ihr aktuelles quantitatives Berichtswesen beschränkt sich MSC daher darauf, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren offenzulegen und zu beobachten und wird lediglich vereinzelt für

den folgenden Bezugszeitraum Handlungspläne oder Grenzwerte zur Vermeidung bzw. Minderung der PAIs abzuleiten.

MSC wird dieses Vorgehen jährlich prüfen.

Das Anlageuniversum, in dem MSC als Finanzmarktteilnehmerin agiert, umfasst investierbare Unternehmen, staatliche Emittenten, indirekte Anlageformen (Fonds und ETFs), strukturierte Produkte, Rohstoffe und Barmittel.

Für den aktuellen Bezugszeitraum legt MSC Informationen zur Datenabdeckung offen, d. h. dem prozentualen Anteil der Anlagen, für den Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren vorlagen. Informationen zur Datenabdeckung helfen dabei, Transparenz über den Anlagenmix im Portfolio und über die Begrenztheit der verfügbaren Daten zu schaffen. Die Berechnung basiert auf PAI-Daten zu Direktanlagen in investierbare Unternehmen und staatliche Emittenten sowie indirekten Anlagen (Fonds), die von einem externen Datenanbieter bezogen werden (MSCI ESG Research). Diese Daten werden anhand von vier Momentaufnahmen der im Bezugszeitraum verwalteten Vermögenswerte zum Stand fester Stichtage (31. März / 30. Juni / 30. September / 31. Dezember) bewertet. Die Auswirkung für das Jahr entspricht dem Wert auf Basis eines gewichteten Jahresdurchschnitts.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren | | | | | | |
| Treibhausgas-emissionen | 1. THG Emissionen | Scope-1-Treibhausgas-emissionen | 26.041,02 Tonnen CO ₂ e | 7.230,51* Tonnen CO ₂ e | Datenabdeckung 91% (VJ: 94%) Die z.T. deutlich höheren Werte im Vergleich zu 2022 resultieren aus höher gewichteten Investitionen in Unternehmen mit erhöhten THG Emissionen (vor allem Heidelberg Materials und RWE), wobei es sich bei der Investition in RWE um einen sog. Green Bond handelt. | Offenlegung und laufende Prüfung dem Bereich der Energieerzeugung durch Thermalkohle mit einem Umsatzanteil von aktuell mehr als 20 Prozent und/oder einem Umsatzanteil von mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Thermalkohle ausgeschlossen. Die Umsatzfreigrenze für die Verstromung von Thermalkohle wird jährlich um mindestens 2,5 Prozentpunkte bis zu einer Bagatellgrenze von einem Prozent reduziert. Unternehmen aus dem Bereich der Thermalkohle-Verstromung unterliegen keinem Ausschluss, sofern es sich bei der betrachteten Emission um einen Green Bond handelt. Darüber hinaus erfolgt ein Ausschluss von Unternehmen, die eine CO ₂ -Intensität von über 525 Tonnen CO ₂ e / Umsatzmillion in Kombination mit einem Carbon Emissions Management Score von kleiner als 4,25 aufweisen. Der Schwellenwert des Carbon Emissions Management Scores wird bis zum Jahr 2030 schrittweise wie folgt angehoben: 2026: 4,5 >> 2028: 4,75 >> 2030: 5,0 CO ₂ -intensive Unternehmen unterliegen keinem Ausschluss, sofern es sich bei der betrachteten Emission um einen Green Bond handelt. |
| | | Scope-2-Treibhausgas-emissionen | 3.264,18 Tonnen CO ₂ e | 1.939,96* Tonnen CO ₂ e | | |
| | | Scope-3-Treibhausgas-emissionen | 65.225,88 Tonnen CO ₂ e | 63.624,28* Tonnen CO ₂ e | | |
| | | THG Emissionen insgesamt | 94.531,08 Tonnen CO ₂ e | 72.794,75* Tonnen CO ₂ e | | |
| | 2. CO ₂ -Fußabdruck | CO ₂ -Fußabdruck | 484,21 Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro | 398,30* Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro | | |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 836,01 Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro Umsatz | 694,17* Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro Umsatz | Datenabdeckung 96% (VJ: 91%) Erläuterung des erhöhten Wertes analog PAls 1 und 2 sowie aufgrund höherer Datenabdeckung | | |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 9,63 Prozent | 11,90* Prozent | Datenabdeckung 98% (VJ: 94%) | | |
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 55,80 Prozent | 65,45* Prozent | Datenabdeckung 85% (VJ: 91%) Daten werden in Form eines kombinierten Wertes veröffentlicht, in dem der Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien und der Anteil produzierter nicht erneuerbarer Energie enthalten ist | | |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergiffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren | | | | | | |
| Treibhausgasemissionen | 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren | 0,02 GWh / Mio. Euro Umsatz | 3,16* GWh / Mio. Euro Umsatz Im Vorjahr fand aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit keine Aufschlüsselung nach klimaintensiven Sektoren statt, weshalb ein aggregierter Wert für alle Investitionen in Unternehmen veröffentlicht wurde | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) NACE Code A: Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | Analog PAIs 1 bis 5 |
| | | | 0,40 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,42 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,83 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,59 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,03 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,07 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,38 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| | | | 0,12 GWh / Mio. Euro Umsatz | | Datenabdeckung 87% (VJ: 91%) | |
| Biodiversität | 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten / Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken | 6,54 Prozent | 5,01* Prozent | Datenabdeckung 98% (VJ: 94%) Der deutlich höhere Wert im Vergleich zu 2022 resultiert aus höher gewichteten Investitionen in Unternehmen mit nachteiligen Tätigkeiten für Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität (vor allem Heidelberg Materials und RWE), wobei es sich bei der Investition in RWE um einen sog. Green Bond handelt sowie aus einer höheren Datenabdeckung. | Offenlegung und laufende Prüfung |
| Wasser | 8. Emissionen in Wasser | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 6,19 Tonnen / investierte Mio. Euro | 11,06* Tonnen / investierte Mio. Euro | Datenabdeckung 24% (VJ: 18%) | Offenlegung und laufende Prüfung |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren | | | | | | |
| Abfall | 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 17.305,07 Tonnen / investierte Mio. Euro | 18.238,99* Tonnen / investierte Mio. Euro | Datenabdeckung 59% (VJ: 60%) | Offenlegung und laufende Prüfung |
| Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung | | | | | | |
| Soziales und Beschäftigung | 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren | 0,10 Prozent | 0,32* Prozent | Datenabdeckung 98% (VJ:94%) Der Wert von 0,10% trotz der unter Maßnahmen und Ziele beschriebenen Ausschlusskriterien resultiert aus der Investition in ETFs / Fonds. Auf Ebene der Einzelunternehmen liegt der Wert bei 0,00%. | Offenlegung und laufende Prüfung Es werden alle Unternehmen ausgeschlossen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen und/oder von MSCI auf Basis der Einstufung des unternehmerischen Fehlverhaltens wie folgt bewertet werden: Vorliegen einer sehr schwerwiegenden, direkten Kontroverse, die entweder anhaltend oder nur teilweise beigelegt ist (im Folgenden „unwiderrufliche Kontroversen“). |
| | 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 32,53 Prozent | 37,70* Prozent | Datenabdeckung 98% (VJ: 94%) | Offenlegung und laufende Prüfung |
| | 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | 6,81 Prozent | 6,57* Prozent | Datenabdeckung 52% (VJ: 52%) | Offenlegung und laufende Prüfung |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung | | | | | | |
| Soziales und Beschäftigung | 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane | 35,63 Prozent | 32,46* Prozent | Datenabdeckung 94% (VJ: 88%) | Offenlegung und laufende Prüfung |
| | 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind | 0,03 Prozent | 0,03* Prozent | Datenabdeckung 98% (VJ: 94%) Der Wert von 0,03% trotz der unter Maßnahmen und Ziele beschriebenen Ausschlusskriterien resultiert aus der Investition in ETFs / Fonds. Auf Ebene der Einzelunternehmen liegt der Wert bei 0,00%. | Offenlegung und laufende Prüfung Es werden alle Unternehmen ausgeschlossen, die im Bereich "kontroverse" Waffen (inkl. Nuklearwaffen) involviert sind. |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Umwelt | 15. THG-Emissionsintensität | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird | 219,97 Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro BIP | 212,49* Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro BIP | Datenabdeckung 87% (VJ: 77%) Der leicht erhöhte Wert zum Vorjahr ist vor allem auf die höhere Datenabdeckung im aktuellen Bezugszeitraum | Offenlegung und laufende Prüfung |
| Soziales | 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | 3 Länder | 6* Länder | Datenabdeckung 87% (VJ: 84%) Da nicht für alle investierten Staatsanleihefonds / -ETFs die kompletten investierten Länder verfügbar sind, wird als Proxy für die global investierenden Staatsanleihefonds / -ETFs im Bestand der Bloomberg Global Treasury Index für die Anzahl der investierten Länder herangezogen, welcher in 48 Staaten investiert. | Offenlegung und laufende Prüfung Staaten und explizit staatsnahe Emittenten werden unwiderruflich vom Investmentuniversum ausgeschlossen, sofern diese eine oder mehrere der folgenden Voraussetzungen nicht erfüllen: - Ratifizierung oder Unterzeichnung des Internationalen Pakts über bürgerliche und politische Rechte (sog. UN-Zivilpakt) - Unterzeichnung des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption - MSCI ESG Government Rating von mindestens „B“ |
| | | | 6,25 Prozent | 12,50* Prozent | | |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Indikatoren für Investitionen in Immobilien | | | | | | |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Fossile Brennstoffe | 17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien | Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen | Nicht offengelegt | Nicht offengelegt | Keine Investition in Immobilien | Keine Investition in Immobilien |
| Energieeffizienz | 18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz | Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz | Nicht offengelegt | Nicht offengelegt | Keine Investition in Immobilien | Keine Investition in Immobilien |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | | | |
| Emissionen | Entwaldung | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung | 61,05 Prozent | 57,63* Prozent | Datenabdeckung 68% (VJ: 62%) Der leicht erhöhte Wert zum Vorjahr ist vor allem auf die höhere Datenabdeckung im aktuellen Bezugszeitraum zurückzuführen. | Offenlegung und laufende Prüfung |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

| Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen für das Jahr 2023 | Auswirkungen für das Jahr 2022 | Erläuterungen | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum | |
| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | | | |
| Menschenrechte | Fehlende Menschenrechtspolitik | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 3,61 Prozent | 5,26* Prozent | Datenabdeckung 68% (VJ: 62%) | Offenlegung und laufende Prüfung |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | | | | |
| Menschenrechte | Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte | Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 0,68 Punkte | 0,57* Punkte | Datenabdeckung 87% (VJ: 78%) Bei diesem Indikator handelt es sich um den Teilindikator "Grundrechte" des World Justice Project (WJP) Rule of Law Index. Der Teilindikator misst die Leistung eines Landes in Menschenrechtsfragen gemäß Faktor 4 des WJP-Index für Rechtsstaatlichkeit. Die Punktzahl kann zwischen 0 und 1,0 liegen, wobei höhere Werte eine stärkere nationale Leistung in einem breiten Spektrum von Menschenrechtsfragen anzeigen. Für Länder, die nicht erfasst sind, wird für diesen Indikator kein Wert eingetragen. | Offenlegung und laufende Prüfung |

*Aktualisierte Werte für 2022 aufgrund veränderter Berechnungsgrundlagen (Erläuterungen hierzu im Anhang)

Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Im Rahmen des Investmentprozesses bezieht MSC die relevanten finanziellen Risiken in alle Anlageentscheidungen mit ein und bewertet sie fortlaufend. Bei der Auswahl der Vermögensgegenstände für die Finanzportfolioverwaltung wird damit neben den Zielen der Anlagestrategie auch der Einfluss der Risikoindikatoren inklusive der Nachhaltigkeitsrisiken bewertet.

Unser Prozess in Bezug auf die Auswahl bzw. den Ausschluss von bestimmten Wertpapieren und die Erstellung einer globalen Ausschlussliste unterteilt sich dabei in einen quantitativen Bereich, in dem wir auf die Datenbank unseres Dienstleisters MSCI ESG Research (mit Bewertungen zu über 680.000 Wertpapieren) zugreifen, und einen qualitativen Bereich, in dem die zuvor erhobenen Ergebnisse bewertet werden.

Quantitative Ausschlusskriterien auf Unternehmensebene:

Derzeit werden folgende Kriterien für Investitionen in Unternehmen betrachtet:

- Geschäftsaktivitäten im Bereich von kontroversen Waffen (inkl. Nuklearwaffen)
- Prinzipien des UN Global Compact und unternehmerisches Fehlverhalten
- Geschäftsanteile im Bereich „Thermalkohle“ (Energieerzeugung und Förderung)
- CO₂-Intensität in Kombination einer Bewertung des CO₂-Managements

Dabei werden sämtliche Unternehmen herausgefiltert, die im Bereich „kontroverse“ Waffen (inkl. Nuklearwaffen) involviert sind.

Weiterhin werden Unternehmen herausgefiltert, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen und/oder von MSCI auf Basis der Einstufung des unternehmerischen Fehlverhaltens wie folgt bewertet werden: Vorliegen einer sehr schwerwiegenden, direkten Kontroverse, die entweder anhaltend oder nur teilweise beigelegt ist (im Folgenden „unwiderrufliche Kontroversen“).

Der Bereich „Thermalkohle“ wird spezifisch betrachtet: Es werden alle Unternehmen aus dem Bereich der Energieerzeugung durch Thermalkohle mit einem Umsatzanteil von aktuell mehr als 20 Prozent und/oder einem Umsatzanteil von

mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Thermalkohle ausgeschlossen. Die Umsatzfreigrenze für die Verstromung von Thermalkohle wird jährlich um mindestens 2,5 Prozentpunkte bis zu einer Bagatellgrenze von einem Prozent reduziert. Unternehmen aus dem Bereich der Thermalkohle-Verstromung unterliegen keinem Ausschluss, sofern es sich bei der betrachteten Emission um einen Green Bond handelt.

Darüber hinaus erfolgt ein Ausschluss von Unternehmen, die eine CO₂-Intensität von über 525 Tonnen CO₂e / Umsatzmillion in Kombination mit einem Carbon Emissions Management Score von kleiner als 4,25 aufweisen. Der Schwellenwert des Carbon Emissions Management Scores wird bis zum Jahr 2030 schrittweise wie folgt angehoben: 2026: 4,5 >> 2028: 4,75 >> 2030: 5,0

CO₂-intensive Unternehmen unterliegen keinem Ausschluss, sofern es sich bei der betrachteten Emission um einen Green Bond handelt.

Die globale Ausschlussliste für Unternehmen wird monatlich aktualisiert.

Quantitative Ausschlusskriterien auf Staatenebene:

Staaten und explizit staatsnahe Emittenten sind unwiderruflich vom Investmentuniversum auszuschließen, sofern diese eine oder mehrere der folgenden Voraussetzungen nicht erfüllen:

- Ratifizierung oder Unterzeichnung des Internationalen Pakts über bürgerliche und politische Rechte (sog. UN-Zivilpakt)
- Unterzeichnung des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption
- MSCI ESG Government Rating von mindestens „B“

Die globale Ausschlussliste für Staaten und explizit staatsnahe Emittenten wird quartalsweise aktualisiert.

Qualitative Bewertung durch das Warburg ESG Investment Gremium:

Die zuvor quantitativ erhobenen Ausschlüsse werden unter qualitativen Gesichtspunkten durch das Warburg ESG Investment Gremium überprüft. Das Warburg ESG Investment Gremium setzt sich derzeit aus zwei Mitarbeitern und einem Geschäftsführer der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft, zwei Mitarbeitern der Vermögensverwaltung der M.M.Warburg & CO, dem Chief Investment Officer von MSC sowie dem Leiter des ESG

Managements von M.M.Warburg & CO zusammen.

Auf Unternehmensebene hat das Warburg ESG Investment Gremium die Möglichkeit – mit Ausnahme des quantitativen Ergebnisses aus dem Bereich der kontroversen Waffen sowie der „unwiderrufflichen Kontroversen“ – weitere Kontroversen und Aspekte bei der Festlegung der gruppenweit gültigen Unternehmensausschlüsse zu berücksichtigen. Dies kann dazu führen, dass weitere Unternehmen vom globalen Anlageuniversum ausgeschlossen werden oder aber das quantitative Ergebnis auf der Grundlage weiterer Erkenntnisse (u.a. aus direkten Unternehmensdialogen) überstimmt wird. Die quantitativ erhobenen Ausschlüsse für Staaten und explizit staatsnahe Emittenten können angesichts aktueller Geschehnisse vom Warburg ESG Investment Gremium qualitativ erweitert werden.

Beide finalen Ausschlusslisten sind für die Finanzportfolioverwaltung von MSC bindend.

Dieser Ansatz zur Begrenzung negativer Auswirkungen von Investitionsentscheidungen durch globale Ausschlusslisten wurde am 01.01.2021 durch die Einführung der konzernweiten ESG Investment Mindeststandards operationalisiert und im Rahmen der konstituierenden Sitzung des Warburg ESG Investment Gremiums am 03.02.2021 offiziell beschlossen. Das Warburg ESG Investment Gremium fungiert als konzernweites Leitungsorgan bei Themen zur Nachhaltigkeit in Investmentstrategien und wurde vom Vorstand der M.M.Warburg & CO bestellt. Die Strategie wird regelmäßig im Rahmen der monatlichen Sitzungen des Warburg ESG Investment Gremiums überprüft. Die Übernahme in die organisatorischen Regelungen der MSC erfolgte zum 01.05.2021.

Im Rahmen der monatlichen Sitzungen des Warburg ESG Investment Gremiums werden die Verantwortlichkeiten für die Reduzierung negativer Auswirkungen von Anlageentscheidungen organisiert und von den einzelnen Abteilungen und Töchtern, zu denen auch MSC und ihr Finanzportfoliomanagement gehört, umgesetzt. Die Umsetzung der ESG Investment Mindeststandards wird bei der Konstruktion aller Anlagestrategien des MSC Finanzportfoliomanagements berücksichtigt.

MSC hat bei der Auswahl der gem. Artikel 6, Abs. 1 a), b) und c) VO (EU) 2022/1288 erforderlichen

zusätzlichen Umwelt- / Sozialindikatoren verschiedene Überlegungen angestellt, darunter bezüglich:

- Datenqualität
- Grad der Interpretierbarkeit im Zusammenhang mit der Beschreibung des Indikators
- Übereinstimmung mit den strategischen Initiativen und Prioritäten von MSC

Vor diesem Hintergrund wurden die Indikatoren danach ausgewählt, ob bei MSCI ESG Research eine möglichst hohe Datenabdeckung vorliegt, die eine zuverlässige Interpretierbarkeit gewährleistet. Darüber hinaus ist relevant, ob mit den bei MSCI ESG Research verfügbaren Daten aussagekräftige Indikatoren berechnet werden können und ob die Indikatoren im Einklang mit den bestehenden Zielen und Prozessen der Nachhaltigkeitsstrategie von MSC stehen.

Im Bereich der zusätzlichen Klimaindikatoren und anderer umweltbezogener Indikatoren lag der Fokus auf der Überprüfung investierter Unternehmen, ob aktive Strategien zum Umgang mit Entwaldung existieren. Der Indikator weist eine gute Datenabdeckung auf, ist mit den MSCI ESG Research-Daten eindeutig interpretierbar und steht in engem Zusammenhang mit der Nachhaltigkeitsstrategie von MSC, die über die ESG Investment Mindeststandards hohe Anforderungen an Unternehmen mit Bezug auf die CO₂-Emissionen stellt. Die Indikatoren zu den CO₂-Emissionen der investierten Unternehmen sind auch deshalb besonders relevant, weil wir hier die größte Eintrittswahrscheinlichkeit für potenziell schwere und irreversible Umwelt- und Klimaschäden sehen.

Für die zusätzlichen Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung wurden Indikatoren ausgewählt, die sich auf die Achtung der Menschenrechte und die Vermeidung schwerwiegender Kontroversen beziehen. Bei beiden Indikatoren ist die Datenabdeckung gut bis sehr gut, die Indikatoren bieten eine gute Interpretierbarkeit auf Basis der von MSCI ESG Research bereitgestellten Daten und stehen im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie von MSC. Durch die ESG Investment Mindeststandards werden Unternehmen mit gravierenden Kontroversen und Staaten mit Verstößen gegen Sozialstandards aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Insofern werden durch die Integra-

tion und Anwendung der ESG Investment Mindeststandards in den Investmentprozess negative Auswirkungen berücksichtigt und somit reduziert.

Für einige Indikatoren ist die Datenqualität nicht ausreichend, um daraus spezifische Strategien zur Bekämpfung negativer Auswirkungen ableiten zu können. Ein Indikator für die Größe der daraus resultierenden Fehlermargen ist die Datenabdeckung, die in der obigen Tabelle in der Spalte "Erläuterung" angegeben ist. Diese Datenabdeckung wird berechnet als die Summe der jeweiligen Investitionen in Unternehmen oder Staaten mit bei MSCI ESG Research verfügbaren Datenpunkten dividiert durch die Summe aller Investitionen in Unternehmen oder Staaten. Die Fehlermargen sind höher, wenn die Datenabdeckung geringer ist und umgekehrt.

Sofern Emittenten bspw. keine Angaben zur Verfügung stellen können oder wollen, können geschätzte Daten erforderlich sein. Diese geschätzten Daten können direkt von Datenanbietern bezogen werden. MSCI ESG Research verwendet in begrenztem Umfang geschätzte Daten, etwa in Bezug auf Treibhausgas- bzw. CO₂-Emissionen. Da sich Abdeckung und Methoden ändern und weiterentwickeln, kann der Anteil geschätzter Daten, nicht verlässlich angegeben werden und wird von MSC auch nicht überprüft.

MSC übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der von MSCI ESG Research bereitgestellten Daten. Des Weiteren übernimmt MSC keine Garantie hinsichtlich der Richtigkeit von Beurteilungen durch MSCI ESG Research. Auch auf etwaige Störungen bei der Analyse und Researchaufbereitung durch MSCI ESG Research hat MSC keinen Einfluss.

Bei der Umsetzung der beschriebenen Strategien und der Bewertung der Nachhaltigkeitseigenschaften einzelner Emittenten findet neben eigener Recherche insbesondere auch der Informationshaushalt von auf Nachhaltigkeitsanalysen spezialisierten Dienstleistern Verwendung. MSC bedient sich dabei im Wesentlichen der Methodologie des ESG-Datenproviders MSCI ESG. Detaillierte Informationen finden Sie im Internet unter: https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>
<https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+BISR+Methodology+Over-view.pdf/7f1b40fb-b74c-243f-173f-1e610ec0e19c>.

Mitwirkungspolitik

Die Wahrnehmung von Stimmrechten auf Hauptversammlungen im Sinne von § 134b Abs. 1 Nr. 1 AktG wird nicht durch MSC vorgenommen. Diese erfolgt in der Finanzportfolioverwaltung in der Regel durch die Kundinnen und Kunden von MSC. MSC überwacht nicht die Ausübung der Stimmrechte durch ihre Kundinnen und Kunden. Bei Investmentfonds, die von MSC beraten werden, obliegt die Ausübung der Stimmrechte den jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften. MSC gibt hierzu weder Weisungen an die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft noch überwacht MSC die Ausübung der Stimmrechte.

MSC verfolgt keine Mitwirkungspolitik gem. Artikel 3g der Richtlinie 2007/36/EG des Europäischen Parlaments und des Rates. Hintergrund ist die Abwägung zwischen Aufwand und Nutzen. Eine Stimmrechtsausübung ist mit einem hohen Aufwand verbunden, insbesondere bei ausländischen Aktiengesellschaften und steht daher nicht immer im Interesse unserer Kundinnen und Kunden. Insbesondere wird aufgrund des geringen Anteils an einer Aktiengesellschaft das Abstimmungsergebnis auf einer Hauptversammlung kaum signifikant beeinflusst.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Im Rahmen des ESG-Kontroversen-Screenings werden Unternehmen, die in ein oder mehrere schwerwiegende unternehmerische Fehlverhalten involviert sind, vom nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen. Das ESG-Kontroversen-Screening erfolgt auf Basis folgender globaler Normen:

- dem Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),
- der Allgemeinen Grundsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP),
- der Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO).

Gemäß des Datenproviders MSCI ESG ist die beschriebene Kontroversen-Methodik weiterhin aus-

gerichtet nach den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen. Durch die Integration des ESG-Kontroversen-Screenings sowie dem expliziten Ausschluss von Unternehmen, die gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, wird damit gleichzeitig der PAI Indikator Nr. 10 berücksichtigt.

Darüber hinaus verfolgt MSC weder einen Kodex für verantwortungsvolle Unternehmensführung noch international anerkannte Standards zur Sorgfaltspflicht und Berichterstattung und richtet seine Nachhaltigkeitsziele nicht explizit an den Zielen des Pariser Abkommens gemäß Artikel 9, Abs. 1 VO (EU) 2022/1288 aus. MSC berücksichtigt kein explizites Klimaszenario gem. Artikel 9, Abs. 2 c) und d) VO (EU) 2022/1288. Wir ergreifen umfangreiche Maßnahmen zur Reduktion des CO₂-Fußabdrucks der Portfolios durch Anwendung der ESG Investment Mindeststandards, wodurch sich die Orientierung an einem expliziten Klimaszenario erübrigt.

Historischer Vergleich

Im Vergleich zum Vorjahr (2022) konnte über alle offengelegten Indikatoren zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren insgesamt eine deutliche Verbesserung der Ausprägung erzielt werden. Von den insgesamt 19 offengelegten Indikatoren (16 Pflicht- und 3 freiwillige Indikatoren) haben sich elf verbessert und vier verschlechtert. Bei den restlichen vier Indikatoren gab es, sowohl nach oben als auch unten, lediglich kleinere Veränderungen.

Die vier PAIs, die sich verschlechtert haben sind die Treibhausgasemissionen (PAI 1), der CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und die Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3) der investierten Unternehmen sowie die nachteiligen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten der investierten Unternehmen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität (PAI 7).

Bei den die Treibhausgasemissionen betreffenden PAIs (1, 2 und 3) liegt der teils deutliche Anstieg der Indikatoren an folgenden Aspekten:

- höher gewichteten Investitionen in Unternehmen mit erhöhten Treibhausgasemissionen (Anleihen der Emittenten Heidelberg Materials und RWE, wobei es sich bei der Investition in RWE um einen sog. Green Bond handelt) sowie
- einer höheren Datenabdeckung in Bezug auf PAI 3 als noch im Vorjahr (Anstieg von rund 91% auf rund 96%).

Der Anstieg der nachteiligen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten der investierten Unternehmen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität (PAI 7) ist vor allem auf folgenden Aspekt zurückzuführen:

- höher gewichteten Investitionen in Unternehmen mit erhöhten Treibhausgasemissionen (Anleihen der Emittenten Heidelberg Materials und RWE, wobei es sich bei der Investition in RWE um einen sog. Green Bond handelt).

Übersicht über die Änderungen

Gem. Art. 12 SFDR (VO (EU) 2019/2088)

Gemäß Artikel 12 der SFDR (VO (EU) 2019/2088) sind die veröffentlichten Informationen im Rahmen der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen regelmäßig zu überprüfen und Änderungen zu dokumentieren und zu veröffentlichen. Entsprechende Änderungen sind für MSC in der u.a. Tabelle aufgeführt.

| Veröffentlichung | Änderungen |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30.06.2023 | Erstveröffentlichung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Geschäftsjahr 2022 |
| 30.06.2024 | Aktualisierung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Geschäftsjahr 2023 inklusive Neuberechnung der 2022er Auswirkungen aufgrund angepasster Berechnungsgrundlagen |
| 23.09.2024 | Integration zusätzlicher Informationen in den Abschnitten „Zusammenfassung“, „Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und „Bezugnahme auf international anerkannte Standards“ |
| 23.09.2024 | Aktualisierung des Abschnitts „Mitwirkungspolitik“ |
| 23.09.2024 | Aufnahme der Datenabdeckung für das Vorjahr zwecks Vergleichbarkeit |
| 23.09.2024 | Änderung der Berechnung für den prozentualen Ausweis bei PAI Nr. 16 „Investierte Länder, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“ (alt: Division durch investierbare Länder / neu: Division durch investierte Länder) |
| 23.09.2024 | Aufschlüsselung des PAI Nr. 6 nach klimaintensiven Sektoren |

Anhang

Im Vergleich zur Erstellung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren des Vorjahres (2022) wurde für den aktuellen Bezugszeitraum beschlossen, die Berechnungsgrundlagen anzupassen. Für die Berechnungen durch MSC ergeben sich daraus folgende Änderungen:

- Investments für die keine Daten verfügbar sind, werden im Marktwert der getätigten Investitionen trotzdem berücksichtigt, da durch den Ausweis der Datenabdeckung ein Hinweis auf die Qualität der berechneten Werte gegeben wird. Im Vorjahr wurden Investments, für die keine Daten verfügbar sind, aus dem Marktwert der getätigten Investitionen herausgerechnet.
- Die verfügbaren Daten für Unternehmen und Staaten werden jeweils nur noch ins Verhältnis zu den getätigten Investitionen in Unternehmen oder Staaten gesetzt. Im Vorjahr wurden die Daten jeweils ins Verhältnis zu den Investitionen in Unternehmen und Staaten gesetzt.

Aufgrund dieser Änderungen wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Jahr 2022 auf Basis der neuen Berechnungsgrundlagen erneut berechnet und die aktualisierten Werte in den vorgenannten Tabellen veröffentlicht, um eine bessere Vergleichbarkeit der Werte für 2022 und 2023 zu gewährleisten. Darüber hinaus wurden Berechnungsfehler bei den PAIs 8 und 9 und den Datenabdeckungen beseitigt sowie die Berechnungen zur Datenabdeckung um Investitionen, für die gar keine Daten bei MSCI ESG Research verfügbar sind, ergänzt.

Im Folgenden sind die aus den vorgenannten geänderten Berechnungsgrundlagen resultierenden Werte für das Jahr 2022 noch einmal den ursprünglich veröffentlichten Werten gegenübergestellt.

| PAI Indikator | Beschreibung | 2022 neu | | 2022 alt | | Einheit |
|---------------|--------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------------------------------------|
| | | Auswirkungen | Datenabdeckung | Auswirkungen | Datenabdeckung | |
| PAI 1 | Scope 1 THG Emissionen Unternehmen | 7.230,51 | 94% | 7.577,86 | 85% | Tonnen CO ₂ e |
| | Scope 2 THG Emissionen Unternehmen | 1.939,96 | 94% | 2.010,60 | 85% | Tonnen CO ₂ e |
| | Scope 3 THG Emissionen Unternehmen | 63.624,28 | 94% | 65.916,19 | 85% | Tonnen CO ₂ e |
| | Scope 123 THG Emissionen Unternehmen | 72.794,75 | 94% | 75.554,86 | 85% | Tonnen CO ₂ e |
| PAI 2 | CO ₂ Fußabdruck | 398,30 | 94% | 251,27 | 85% | Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro |
| PAI 3 | THG Emissionsintensität Unternehmen | 694,17 | 91% | 467,51 | 92% | Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro Umsatz |
| PAI 4 | Anteil Unternehmen fossile Brennstoffe | 11,90 | 94% | 11,69 | 99% | Prozent |
| PAI 5 | Anteil nicht erneuerbare Energiequellen | 65,45 | 91% | 70,04 | 92% | Prozent |
| PAI 6 | Energieverbrauch klimaintensive Sektoren | 3,16 | 91% | 3,66 | 90% | GWh / Mio. Euro Umsatz |
| PAI 7 | Biodiversität | 5,01 | 94% | 4,87 | 99% | Prozent |
| PAI 8 | Wasseremissionen | 11,06 | 18% | 176,71 | 79% | Tonnen / investierte Mio. Euro |
| PAI 9 | Gefährliche Abfälle | 18.238,99 | 60% | 2,48 | 94% | Tonnen / investierte Mio. Euro |
| PAI 10 | Verstöße UNGC | 0,32 | 94% | 0,32 | 99% | Prozent |
| PAI 11 | Fehlende Compliance UNGC, OECD | 37,70 | 94% | 39,54 | 99% | Prozent |
| PAI 12 | Geschlechtsspez. Verdienstgefälle | 6,57 | 52% | 13,10 | 52% | Prozent |
| PAI 13 | Geschlechtervielfalt Leitungsorgane | 32,46 | 88% | 36,83 | 87% | Prozent |
| PAI 14 | Kontroverse Waffen | 0,03 | 94% | 0,03 | 99% | Prozent |
| PAI 15 | THG Emissionsintensität Staaten | 212,49 | 77% | 79,09 | 93% | Tonnen CO ₂ e / Mio. Euro BIP |
| PAI 16 | Staaten mit Verstößen gg. soziale Best. | 6,00 | 84% | 8,00 | 99% | Anzahl Länder |
| Freiwillig | Entwaldung Unternehmen | 57,63 | 62% | 88,67 | 98% | Prozent |
| | Fehlende Menschenrechtspolitik Unternehmen | 5,26 | 62% | 8,53 | 98% | Prozent |
| | Leistung Menschenrechte Staaten | 0,57 | 76% | 0,75 | 99% | Punkte |