

## Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Stand: 30. Juni 2023

**Finanzmarktteilnehmer** Volksbank Kurpfalz eG

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HVLAH6NDAKYH16

Die aufgeführten Angaben sind ausschließlich für die nachhaltigen Anlagestrategien der Finanzportfolioverwaltung Kurpfalz Vermögensverwaltung maßgeblich (Nachhaltig: Defensiv, Nachhaltig: Ausgewogen und Nachhaltig: Offensiv).

### Zusammenfassung

Die Volksbank Kurpfalz eG (LEI-Code: 529900HVLAH6NDAKYH16) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen ihrer Tätigkeit als Finanzmarktteilnehmer für die nachhaltige Fondsfinanzportfolioverwaltung systematisch seit Auflage der Strategien im August 2022. Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Die Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) durch Investitionsentscheidungen im Rahmen der Fondsvermögensverwaltung erfolgt für die Kategorien Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales & Beschäftigung. Die nachteiligen Auswirkungen werden anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen.

Eine systematische und damit umfassende Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren so wie im Anhang I der Delegierten Verordnung 2022/1288 zur Offenlegungsverordnung aufgeführt und in konkreten Mengenangaben detailliert, können wir derzeit noch nicht durchführen. Hierfür wäre erforderlich, dass die investierten Unternehmen Daten über ihren ökologischen oder sozialen Fußabdruck und zu ihrer guten Unternehmensführung in einer standardisierten Form veröffentlichen, damit wir diese Informationen als Entscheidungsgrundlage berücksichtigen können.

Wir beobachten insofern aktiv das wachsende Angebot der Anbieter von ESG-Daten und beziehen aktuell bereits ESG Daten über einen externen Anbieter. Aktuell ist die Datenbasis aus unserer Ansicht allerdings nicht ausreichend, um eine hinreichend valide Aussage für das Gesamtportfolio zu treffen. Darüber hinaus beobachten wir, inwieweit Produktlieferanten entsprechende Daten zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zur Verfügung stellen werden. Wir werden über den Aufbau eines entsprechenden Prozesses entscheiden, sobald das Angebot an verlässlichen ESG-Daten es zulässt. Eine Berücksichtigung der wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Finanzportfolioverwaltung auf Basis der Datenauswertung wird voraussichtlich ab 01.01.2024 erfolgen und damit erstmals den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 berücksichtigen.

Bis zur Datenauswertung auf dem hier vorgesehenen Niveau wird die Berücksichtigung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über das folgende Konzept umgesetzt, welches auch in den vorvertraglichen Informationen und in der Information über den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken und den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der Finanzportfolioverwaltung kommuniziert wird:

Der gewichtete Durchschnitt der Nachhaltigkeitsfaktoren für jede dieser fünf Kategorien soll im Gesamtportfolio größer 50 % sein. Die Bank nutzt dabei die Daten der Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank), welche die Daten von den Fondsanbietern erhält. Bei Investitionen in Investmentanteile, die in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investieren, werden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziale Themen berücksichtigt.

### **Summary**

Volksbank Kurpfalz eG (LEI code: 529900HVLAH6NDAKYH16) considers the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors as part of its activities as a financial market participant for sustainable fund financial portfolio management systematically since the launch of the strategies in August 2022. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors refers to the reference period from August 1, 2022 to December 31, 2022.

The consideration of adverse impacts on sustainability factors ("Principal Adverse Impact" or "PAI") due to investment decisions in the context of fund asset management is made for the categories of greenhouse gas emissions, biodiversity, water, waste, and social & employment. Adverse impacts are measured using sustainability indicators.

We are currently unable to systematically and thus comprehensively consider the most significant adverse impacts on sustainability factors as listed in Annex I of Delegated Regulation 2022/1288 to the Offenlegungsverordnung (Disclosure Regulation) and detailed in concrete quantitative data. This would require the invested companies to publish data on their environmental or social footprint and on their good corporate governance in a standardized form so that we can take this information into account as a basis for decision-making.

In this respect, we are actively monitoring the growing range of ESG data available from providers and are currently already obtaining ESG data from an external provider. However, we currently believe that the database is not sufficient to make a sufficiently valid statement for the overall portfolio. In addition, we are monitoring the extent to which product suppliers will provide corresponding data to take into account the main adverse impacts on sustainability factors. We will decide on setting up a corresponding process as soon as the supply of reliable ESG data allows. A consideration of the most important lasting effects of investment decisions on sustainability factors in financial portfolio management based on data evaluation is expected to take place from 01.01.2024 and will therefore cover the reporting period from 01.01.2023 to 31.12.2023.

Pending data evaluation at the level envisaged here, the consideration of adverse impacts on sustainability factors will be implemented via the following concept, which will also be communicated in the pre-contractual information and in the information on how to deal with sustainability risks and the main adverse impacts on sustainability factors in financial portfolio management:

The weighted average of sustainability factors for each of these five categories should be greater than 50% in the overall portfolio. The bank uses data from Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank), which receives the data from the fund providers. In the case of an investment in investment units that invest in securities and money market instruments issued by sovereigns, indicators in the environmental and social issues categories are taken into account.

## Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

### Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2021	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN

Treibhausgas-emissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhaus-gasemissionen	Keine Bericht-erstattung	Keine Bericht-erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	<p>Erstbericht Die nachhaltigen Portfolien sind zu August 2022 gestartet.</p> <p>Aufgrund der fehlenden Erfahrungswerte sowie aktuell teilweise schlechter und volatiler Datenverfügbarkeit sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum schwer abzuleiten.</p> <p>Die Volksbank Kurpfalz eG strebt im nächsten Berichtszeitraum zum einen an, im kommenden Jahr eine Datenbasis und Datenhistorie aufzubauen, zum anderen ist es</p>
		Scope-2-Treibhaus-gasemissionen	Keine Bericht-erstattung	Keine Bericht-erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
		Scope-3-Treibhaus-gasemissionen	Keine Bericht-erstattung	Keine Bericht-erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
		THG-Emissionen insgesamt	Keine Bericht-erstattung	Keine Bericht-erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	

2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	das Bestreben der Volksbank Kurpfalz eG die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu reduzieren.
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung us 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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
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	NACE Sektor A: Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
		NACE Sektor B: Keine Bericht- erstattung			
		NACE Sektor C: Keine Bericht- erstattung			
		NACE Sektor D: Keine Bericht- erstattung			
		NACE Sektor E: Keine Bericht- erstattung			
		NACE Sektor F: Keine Bericht- erstattung			
		NACE Sektor G: Keine Bericht- erstattung			

			NACE Sektor H: Keine Bericht- erstattung		
			NACE Sektor L: Keine Bericht- erstattung		
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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.
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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.
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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.

## 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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und	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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.

der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben				
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	
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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	

### Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2021	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	Erstbericht Die nachhaltigen Portfolien sind zu August 2022 gestartet.  Aufgrund der fehlenden Erfahrungswerte sowie aktuell teilweise schlechter und volatiler Datenverfügbarkeit

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)	Keine Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	<p>sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum schwer abzuleiten.</p> <p>Die Volksbank Kurpfalz eG strebt im nächsten Berichtszeitraum zum einen an, im kommenden Jahr eine Datenbasis und Datenhistorie aufzubauen, zum anderen ist es das Bestreben der Volksbank Kurpfalz eG die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu reduzieren.</p>
----------	--	--	-------------------------	-------------------------	---	---

### Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2021	Erläuterung	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 relevant	Keine Berichterstattung	Der Indikator ist nicht relevant, da keine direkte Investition in Immobilien erfolgt.	
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht relevant	Keine Berichterstattung	Der Indikator ist nicht relevant, da keine direkte Investition in Immobilien erfolgt.	

### Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2021	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Energieeffizienz	5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	<p>Erstbericht Die nachhaltigen Portfolien sind zu August 2022 gestartet.</p> <p>Aufgrund der fehlenden Erfahrungswerte sowie aktuell teilweise schlechter und volatiler Datenverfügbarkeit sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum schwer abzuleiten.</p> <p>Die Volksbank Kurpfalz eG strebt im nächsten Berichtszeitraum zum einen an, im kommenden Jahr eine Datenbasis und Datenhistorie aufzubauen, zum anderen ist es das Bestreben der Volksbank Kurpfalz eG die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu reduzieren.</p>

### Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2021	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum

Menschenrechte	20. 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	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Die Daten zu allen Investitionen in Unternehmen sind derzeit nicht umfassend und in hinreichender Qualität verfügbar.	<p>Erstbericht</p> <p>Die nachhaltigen Portfolien sind zu August 2022 gestartet.</p> <p>Aufgrund der fehlenden Erfahrungswerte sowie aktuell teilweise schlechter und volatiler Datenverfügbarkeit sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum schwer abzuleiten.</p> <p>Die Volksbank Kurpfalz eG strebt im nächsten Berichtszeitraum zum einen an, im kommenden Jahr eine Datenbasis und Datenhistorie aufzubauen, zum anderen ist es das Bestreben der Volksbank Kurpfalz eG die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu reduzieren.</p>
----------------	--	---	------------------------------	------------------------------	---	---

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

Die Volksbank Kurpfalz eG (LEI-Code: 529900HVLAH6NDAKYH16) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen ihrer Tätigkeit als Finanzmarktteilnehmer für die nachhaltige Fondsfinanzportfolioverwaltung systematisch seit Auflage der Strategien im August 2022. Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Die Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) durch Investitionsentscheidungen im Rahmen der Fondsvermögensverwaltung erfolgt für die Kategorien Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales & Beschäftigung. Die nachteiligen Auswirkungen werden anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen.

Eine systematische und damit umfassende Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren so wie im Anhang I der Delegierten Verordnung 2022/1288 zur Offenlegungsverordnung aufgeführt und in konkreten Mengenangaben detailliert, können wir derzeit noch nicht durchführen. Hierfür wäre erforderlich, dass die investierten Unternehmen Daten über ihren ökologischen oder sozialen Fußabdruck und zu ihrer guten Unternehmensführung in einer standardisierten Form veröffentlichen, damit wir diese Informationen als Entscheidungsgrundlage berücksichtigen können.

Wir beobachten insofern aktiv das wachsende Angebot der Anbieter von ESG-Daten und beziehen aktuell bereits ESG Daten über einen externen Anbieter. Aktuell ist die Datenbasis aus unserer Ansicht allerdings nicht ausreichend, um eine hinreichend valide Aussage für das Gesamtportfolio zu treffen. Darüber hinaus beobachten wir, inwieweit Produktlieferanten entsprechende Daten zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren zur Verfügung stellen werden. Wir werden über den Aufbau eines entsprechenden Prozesses entscheiden, sobald das Angebot an verlässlichen ESG-Daten es zulässt. Eine Berücksichtigung der wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Finanzportfolioverwaltung auf Basis der Datenauswertung wird voraussichtlich ab 01.01.2024 erfolgen und damit erstmals den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 berücksichtigen.

Bis zur Datenauswertung auf dem hier vorgesehenen Niveau wird die Berücksichtigung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über das folgende Konzept umgesetzt, welches auch in den vorvertraglichen Informationen und in der Information über den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken und den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der Finanzportfolioverwaltung kommuniziert wird:

Der gewichtete Durchschnitt der Nachhaltigkeitsfaktoren für jede dieser fünf Kategorien soll im Gesamtportfolio größer 50 % sein. Die Bank nutzt dabei die Daten der Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank), welche die Daten von den Fondsanbietern erhält. Bei Investitionen in Investmentanteile, die in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investieren, werden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziale Themen berücksichtigt.

Die Strategien werden laufend unter Berücksichtigung der verfügbaren Daten überprüft und somit stets auf dem neuesten Stand gehalten und angewendet. Mögliche Anpassungen werden in der jährlichen Veröffentlichung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren kommuniziert.

Die Auswahl der zusätzlichen Klima- und sonstigen Umweltindikatoren, der Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie der übrigen Indikatoren, die zur Feststellung und Bewertung zusätzlicher wichtiger nachteiliger Auswirkungen auf einen Nachhaltigkeitsfaktor herangezogen wurden für diesen Bericht beispielhaft ausgewählt. Da für keinen der Datenpunkte die Datenprüfung durchführen können, haben wir diese zwei Punkte beispielhaft ausgewählt.

Die Bank berücksichtigt bei den beschriebenen Methoden außerdem die Wahrscheinlichkeit des Auftretens und die Schwere dieser wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich ihres potenziell irreversiblen Charakters, folgendermaßen: In der Finanzportfolioverwaltung kommen Investmentanteile zum Einsatz. Durch die breite Streuung in den Produkten wird das Nachhaltigkeitsrisiko eines einzelnen Emittenten in Bezug auf das Gesamtportfolio bereits stark reduziert. Den ausgewählten ETF liegt in der Regel ein SRI bzw. ESG-Indizes zugrunde. Ein Großteil der Produkte (mindestens 80%) sind Artikel 8 oder 9 nach SFDR. Die Wahrscheinlichkeit des Auftretens von schweren, irreversiblen, nachteiligen Auswirkungen, insbesondere für den Anteil im Portfolio, der ökologische und soziale Merkmale bewirbt, ist daher als gering anzusehen.

Die Geschäftsleitung der Bank hat diese Strategien mit Auflage der nachhaltigen Strategien der Kurpfalz Vermögensverwaltung zum 01.08.2022 genehmigt. Im Rahmen der organisatorischen Strategien und Verfahren der Bank wird für die Umsetzung dieser Strategie das Portfolio management der Bank beauftragt.

Die Volksbank Kurpfalz eG (LEI-Code: 529900HVLAH6NDAKYH16) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen ihrer Tätigkeit als Finanzmarktteilnehmer für die nachhaltige Fondsfinanzportfolioverwaltung systematisch seit Auflage der Strategien im August 2022. Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Die Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) durch Investitionsentscheidungen im Rahmen der Fondsvermögensverwaltung erfolgt für die Kategorien Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales & Beschäftigung. Die nachteiligen Auswirkungen werden anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen.

### **Mitwirkungspolitik**

Aktuell verfolgt die Bank keine aktive Mitwirkungspolitik. Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung investiert die Bank ausschließlich in Investmentanteile sowie ETF und damit nicht direkt in Unternehmen. Die Mitwirkungsmöglichkeiten der Bank auf die jeweilige Unternehmenspolitik sind entsprechend begrenzt. Gleichwohl unterstützt die Bank durch die Investmentpolitik mittelbar nachhaltiges Handeln und steht im Austausch mit den Kapitalverwaltungsgesellschaften, in die sie investiert ist.

### **Bezugnahme auf international anerkannte Standards**

Die Kurpfalz Vermögensverwaltung Nachhaltig investiert gezielt ausschließlich in Investmentfonds, die einen anerkannten Branchenstandard wie die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI) berücksichtigen. Ziel der PRI ist es, die Auswirkungen von Nachhaltigkeit für Investoren zu verstehen und die Unterzeichner dabei zu unterstützen, diese Themen in ihre Investitionsentscheidungsprozesse einzubauen. So tragen Unterzeichner zu einem nachhaltigeren globalen Finanzsystem bei.

Die sechs Prinzipien der PRI lauten:

- a. Wir werden Environment-Social-Governance-Themen (ESG; Ökologie-, Sozial- und Unternehmensführungs-Themen) in Investmentanalyse- und Entscheidungsfindungsprozesse einbeziehen.
- b. Wir werden aktive Inhaber sein und ESG-Themen in unsere Eigentümerpolitik und -praxis integrieren.
- c. Wir werden auf angemessene Offenlegung von ESG-Themen bei den Unternehmen achten, in die wir investieren.
- d. Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung der Grundsätze in der Investmentindustrie vorantreiben.
- e. Wir werden zusammenarbeiten, um unsere Effektivität bei der Umsetzung der Grundsätze zu steigern.
- f. Wir werden jeweils über unsere Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Grundsätze berichten.

Daneben investiert Bank investiert ausschließlich in Fonds von Anbietern, die folgende Ausschlüsse für ihre Investmentanteile definieren und damit auch den UN Global Compact folgen:

#### **Unternehmen:**

- Rüstungsgüter >10% \* (geächtete Waffen >0%)\*\*
- Tabakproduktion >5%
- Kohle >30%\*
- Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive):
  - Schutz der internationalen Menschenrechte
  - Keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen
  - Wahrung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen

- Beseitigung von Zwangsarbeit
- Abschaffung der Kinderarbeit
- Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit
- Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen
- Förderung größeren Umweltbewusstseins
- Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien
- Eintreten gegen alle Arten von Korruption

#### **Staatsemittenten:**

- Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte

Die Ausschlüsse gelten dabei sowohl für Einzelwerte als auch für Werte in einem Portfolio/Korb/Zielfonds (Aktien/Anleihen).

\* Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb.

\*\* Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC).

#### **Historischer Vergleich**

Erstveröffentlichung, daher kann ein Vergleich erst für das Berichtsjahr 2023 (welches in 2024 veröffentlicht wird) erfolgen.

#### **Änderungsverzeichnis**

30.06.2023: Erstveröffentlichung gemäß DelVO (EU) 2022/1288 der Kommission vom 06. April 2022