

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

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, führen wir derzeit noch nicht durch. 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 aktiv das wachsende Angebot der Anbieter von ESG-Daten und beziehen bereits ESG Daten über einen externen Anbieter. Aktuell haben wir, aufgrund unserer Unternehmensgröße, die Wahlmöglichkeit zur Veröffentlichung der „Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“. Aufgrund einer – aus unserer Ansicht – nicht ausreichenden Datenqualität haben wir uns entschlossen, die Berücksichtigung der wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Finanzportfolioverwaltung erst durchzuführen, wenn entweder die Wahlmöglichkeit für uns entfällt oder die Datenqualität für das Gesamtportfolio auf einem adäquaten Niveau zur Verfügung steht.

Bis zur Datenauswertung auf dem hier vorgesehenen Niveau wird die 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 January 1, 2023 to December 31, 2023.

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 actively monitoring the growing range of ESG data providers and already obtain ESG data from an external provider. Currently, due to the size of our company, we have the option to publish the "Description of key adverse impacts on sustainability factors". Due to what we consider to be insufficient data quality, we have decided not to carry out the "Consideration of the most important sustainable impacts of investment decisions on sustainability factors in financial portfolio management" until either the option is no longer available to us or the data quality for the overall portfolio is available at an adequate level.

We are actively monitoring the growing range of ESG data providers and already obtain ESG data from an external provider. Due to the size of our company, we currently have the freedom to choose to publish the "Description of principal adverse impacts on sustainability factors". Due to the high license costs for obtaining data from external data providers, coupled with - in our view - inadequate data quality, we have decided not to publish the "Consideration of the most important sustainable impacts of investment decisions on sustainability factors in financial portfolio management" until either the freedom of choice no longer applies to us or the license costs and data quality for the overall portfolio are in an adequate ratio.

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 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgas-emissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhaus-gasemissionen	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Aktuell kein Datenbezug.	Aufgrund des fehlenden Datenbezugs sowie aktuell fehlender Erfahrungswerte sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichts- zeitraum nicht abzuleiten.
		Scope-2-Treibhaus-gasemissionen	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Aktuell kein Datenbezug.	
		Scope-3-Treibhaus-gasemissionen	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Aktuell kein Datenbezug.	
		THG-Emissionen insgesamt	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Aktuell kein Datenbezug.	
	2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Aktuell kein Datenbezug.	
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Keine Bericht- erstattung	Keine Bericht- erstattung	Aktuell kein Datenbezug.	
	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	Aktuell kein Datenbezug.	

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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.
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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.
		NACE Sektor B: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor C: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor D: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor E: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor F: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor G: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor H: Keine Berichterstattung		
		NACE Sektor L: Keine Berichterstattung		

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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.
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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.
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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.

**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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.
	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	Keine Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	Keine Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.

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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.	
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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.	

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	Keine Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.	Aufgrund des fehlenden Datenbezugs sowie aktuell fehlender Erfahrungswerte sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum nicht abzuleiten.
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	Aktuell kein Datenbezug.	

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	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 2023	Auswirkungen 2022	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	Aktuell kein Datenbezug.	Aufgrund des fehlenden Datenbezugs sowie aktuell fehlender Erfahrungswerte sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum nicht abzuleiten.
------------------	---	--	------------------------------	------------------------------	--------------------------	---

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

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022f	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 Berichterstattung	Keine Berichterstattung	Aktuell kein Datenbezug.	Aufgrund des fehlenden Datenbezugs sowie aktuell fehlender Erfahrungswerte sind sinnvolle Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum nicht abzuleiten.
----------------	--	---	-------------------------	-------------------------	--------------------------	---

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. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

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 aktiv das wachsende Angebot der Anbieter von ESG-Daten und beziehen bereits ESG Daten über einen externen Anbieter. Aktuell haben wir, aufgrund unserer Unternehmensgröße, die Wahlmöglichkeit zur Veröffentlichung der „Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“. Aufgrund einer – aus unserer Ansicht – nicht ausreichenden Datenqualität haben wir uns entschlossen, die Berücksichtigung der wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Finanzportfolioverwaltung erst durchzuführen, wenn entweder die Wahlmöglichkeit für uns entfällt oder die Datenqualität für das Gesamtportfolio auf einem adäquaten Niveau zur Verfügung steht.

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 Portfoliomanagement 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. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

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

Der vorherige Berichtszeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.12.2022 war der erste Berichtszeitraum. Für diesen Berichtszeitraum wurden keine Daten bezogen. Ein historischer Vergleich der Daten kann daher nicht erfolgen.

Änderungshistorie:

Version	Datum	betroffene Abschnitte	Erläuterung
1	30.06.2023	Erstveröffentlichung	/
2	30.06.2024	<ol style="list-style-type: none">1. Zusammenfassung2. Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren3. Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren4. Historischer Vergleich	<ol style="list-style-type: none">1. Anpassung an der Beschreibung zum Datenbezug externer ESG-Daten und neue Bewertung zum zeitlichen Bezug der Daten2. Anpassung Spalten „Erläuterung“ und „Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum“3. Anpassung an der Beschreibung zum Datenbezug externer ESG-Daten und neue Bewertung zum zeitlichen Bezug der Daten4. Aktualisierung auf den neuen Berichtszeitraum