

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von
Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

BayernInvest Luxembourg S.A. – 30.06.2023

◆ Bayern Invest

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Zusammenfassung

Die BayernInvest Luxembourg S.A. (im Folgenden BayernInvest) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der BayernInvest.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren -bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen (die Bezeichnungen sowie die Nummerierung folgt den Angaben der DELEGIERTE VERORDNUNG (EU) 2022/1288 DER KOMMISSION).	Messgröße	Betroffene Investitionen	Auswirkungen [Jahr 2022]	Abdeckung	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Treibhausgasemissionen	1.1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00	0,00%	Siehe Spalte „Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum“	Der Indikator wurde verbindlich in der Anlagestrategie mehrerer Fonds berücksichtigt. Die Details können den vorvertraglichen Informationen sowie regelmäßigen Berichten

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

							entnommen werden.
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	32.821,50	28,08%		
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	7.174,57	28,08%		
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio	0,00	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Management nicht ausgelagert				
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	268.463,43	28,07%		
		THG-Emissionen insgesamt (in tCO2e)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	308.459,50	28,08%		
	1.2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	127,33	28,08%		
		CO2-Fußabdruck (in tCO2e/EUR Mio investiert)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	1.223,62	32,96%		
	1.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	2,79%	33,40%		
	1.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	2,79%	33,40%		
	1.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

	gung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen					
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	73,16%	29,23%		
	1.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (a) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im	0,00	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			folgenden Outsourcingmandate):				
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (b) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	1,49	0,18%		
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (c) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden	0,66	9,18%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Outsourcingmandate):				
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (d) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	5,61	0,76%		
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (e) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden	1,26	0,24%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Outsourcingmandate):				
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (f) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,17	0,24%		
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (g) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden	0,20	0,41%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Outsourcingmandate):				
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (h) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,88	1,32%		
		Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (l) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden	0,70	0,47%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			Outsourcingmandate):				
Biodiversität	1.7. 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	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,03%	33,40%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Wasser	1.8. 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	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,76	2,37%		
Abfall	1.9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

		erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt					
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	39,07	10,39%		
Soziales und Beschäftigung	1.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale	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	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

	Unternehmen						
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,40%	33,40%		
	1.11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale	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	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

	le Unternehmen	Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben					
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	11,78%	33,40%		
	1.12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im	14,94%	6,37%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			folgenden Outsourcingmandate):				
	1.13. 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	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	35,76%	33,00%		
	1.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

	nminen, Streumunitio n, chemische und biologische Waffen)	am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind					
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,03%	33,40%		
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen							
		THG-Emissionsintensität (in tCO2e/EUR Mio GDP)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	349,03	1,39%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

		Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,00	1,39%		
Indikatoren für Investitionen in Immobilien							
	Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in %)	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):				
	Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %)	Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %)	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,00%	0,00%		
Optionale PAIs							
Wasser, Abfall und Materialmissionen	2.15. Entwaldung	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht auslagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf	30,67%	33,40%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

			einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):				
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	3.15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	2,44%	33,40%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Staatsführung	3.24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit	Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	0,90%	1,39%		
	2.4 Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens	Für Mandate, für die die BayernInvest als AIFM fungiert und das Portfolio Management nicht ausgelagert	0,00%	0,00%		

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

		von Paris umsetzen					
			Für Mandate, für die das Portfolio Management auf einen Dritten ausgelagert ist (im folgenden Outsourcingmandate):	13,77%	32,74%		

Die BayernInvest hat einen Prozess implementiert, der für Emittenten mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken und damit einhergehenden adversen Werten der o.g. Indikatoren zum Ausschluss führen kann, sofern keine ausreichende Verbesserung im zeitlichen Verlauf erkennbar ist. Im Berichtszeitraum hat dies nicht zu Ausschlüssen geführt.

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

Die BayernInvest verweist auf die Richtlinie zu den wichtigsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verabschiedet. Diese ist auf der Website der BayernInvest unter https://www.bayerninvest.de/fileadmin/sn_config/mediapool/downloads/Policies/2023-06_BayernInvest_PAI_Policy.pdf veröffentlicht.

Die Umsetzung und laufende Weiterentwicklung der Richtlinie erfolgt durch das Investment Management der BayernInvest.

In den Fällen, in denen die BayernInvest freiwillig über einen PAI berichtet, sind die Indikatoren unter Berücksichtigung der Verfügbarkeit relevanter und aussagekräftiger Daten sowie der jeweiligen Bedeutung für die Anlagekategorien, der Anlageregionen und der in der BayernInvest zum Einsatz kommenden Anlagestrategien ausgewählt. Es wurden für diesen Berichtszeitraum wesentliche Umweltaktivitäten ausgewählt, ohne die nach Auffassung der BayernInvest die Klimaziele der Bundesregierung und des Pariser Abkommens nicht erreicht werden können. Diese PAI haben unseres Erachtens eine vergleichsweise hohe Wahrscheinlichkeit, zu signifikanten negativen Auswirkungen beizutragen. Dazu gehören:

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- Richtlinie zur Entwaldung - Anteil von Wertpapieren, die über keine Richtlinie im Umgang mit Entwaldung verfügen. Aktuell haben nur wenige Unternehmen eine entsprechende Richtlinie implementiert bzw. auch offengelegt. Insbesondere zum Erhalt der Biodiversität sind eine Verringerung der Entwaldung sowie entsprechende Strategien der Unternehmen allerdings von hoher Bedeutung.
- Emissionen - Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen

Bei der Bewertung sozialer Themen berücksichtigen wir die Auswirkungen der Themen und die Übereinstimmung mit wichtigen Rahmenwerken wie z.B. die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UNSDGs):

- Korruption - Korruption, insbesondere, wenn sie systembedingt ist, verschlimmert viele der PAI und kann Härten für die Bürger der Länder verschärfen, da sie die Institutionen untergraben, den fairen Zugang zu Ressourcen und die Ungleichheit verschärft.
- Rechtsstaatlichkeit - Die Rechtsstaatlichkeit bewertet, ob die Menschen und Institutionen Vertrauen in die gesellschaftlichen Regeln haben und diese einhalten und sich an die Regeln der Gesellschaft halten, insbesondere an die Qualität der Vertragsdurchsetzung, der Eigentumsrechte, der Polizei und der Gerichte sowie die Wahrscheinlichkeit von Verbrechen und Gewalt. Diese Facetten sind aufgrund des Umfangs ihrer Auswirkungen von Bedeutung und entscheidend für die Schaffung einer sicheren und gerechten Gesellschaft.

Die freiwilligen PAIs können geändert werden, wenn sie nicht mehr als relevant erachtet werden oder zusätzliche freiwillige PAIs ergänzt werden.

Die BayernInvest bezieht die notwendigen quantitativen Daten vorwiegend vom Anbieter MSCI ESG Research. Diese werden anschließend in die internen Systeme eingespielt und sind somit für alle Anlageentscheidungen des Portfolio Managements verfügbar. Dabei sind Prozesse zur Datenqualitätssicherung implementiert. Die PAI bilden komplexe Vorgänge wie den Klimawandel ab. Die zu Grunde liegenden Daten entstammen teilweise aus Modellrechnungen und können daher nicht immer als singuläre Entscheidungsgrundlage dienen. Die BayernInvest begegnet diesem Umstand dadurch, dass alle Investmententscheidungen anhand klar definierter Prozesse durch Mitarbeitende mit langer Erfahrung und großem Spezialwissen unter Berücksichtigung weiterer relevanter Datenpunkte und Informationen getroffen werden.

Mitwirkungspolitik

Die Stewardship Policy der BayernInvest umfasst Leitlinien sowohl für das Engagement mit Unternehmen, deren Wertpapiere die BayernInvest als Investor hält, als auch die Ausübung von Stimmrechten, dem Voting.

Die BayernInvest ist mit Columbia Threadneedle Investments eine strategische Partnerschaft eingegangen, um die größtmögliche Wirkung der Engagement- und Voting-Aktivitäten zu entfalten. Dabei nimmt sie auf die jeweiligen Engagement-Schwerpunkte und das Abstimmungsverhalten Einfluss. Hierbei orientiert sich die BayernInvest an globalen und europäischen Initiativen und Rahmenwerken.

Weitere Informationen können der Richtlinie entnommen werden, die unter https://www.bayerninvest.de/fileadmin/sn_config/mediapool/downloads/Policies/BayernInvest_Stewardship_Policy_2022.pdf veröffentlicht ist.

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Im Rahmen der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden folgende Indikatoren mit Bezug zu internationalen Standards herangezogen:

- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Sofern ein Sondervermögen der BayernInvest ein nachhaltiges Investmentziel im Zusammenhang mit dem Klimawandel verfolgt, wird hierfür ein zukunftsorientiertes Klimaszenario verwendet, das der Anbieter MSCI entwickelt hat und laufend weiterentwickelt.

Historischer Vergleich

Die vorliegende Erklärung ist die initiale quantitative Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Ein historischer Vergleich ist daher noch nicht möglich.

Disclaimer

Reports provided by BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Munich and or BayernInvest Luxembourg S.A. (BayernInvest) are either based on own data or on data received from third-party data providers and have been prepared to the best of BayernInvest's knowledge. However, BayernInvest does not give any warranty regarding any report or data provided, neither explicitly nor implicitly.

Due to the terms and conditions of the License Agreement concluded between BayernInvest and a licensor, the processed data is subject to the following conditions:

MSCI ESG Research LLC:

Although BayernInvest's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages."