

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: LIGA Bank eG
LEI: 529900QDBEIBLJCSQE34

Zusammenfassung:

Die LIGA Bank eG berücksichtigt im Rahmen der nachhaltigen Finanzportfolioverwaltung 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 LIGA Bank eG.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 und behandelt die Bestände der als nachhaltig vertriebenen individuellen Vermögensverwaltungen.

Bei der Finanzportfolioverwaltung finden in Abhängigkeit von der Art des Emittenten bei Unternehmen oder Staaten zahlreiche PAI-Indikatoren Berücksichtigung. Dies geschieht bei der Wertpapierauswahl von Unternehmen oder Staaten u.a. durch die Umsetzung von Ausschlusskriterien des ethisch-nachhaltigen Kriterienfilters der LIGA Bank eG (<https://www.ligabank.de/nachhaltigkeitsindikator>). Die aktuelle Version der Kriterien findet sich neben weiteren relevanten Dokumenten unter folgendem Link: [Pflichtinformationen - LIGA Bank eG](#)

Summary

LIGA Bank eG considers within the sustainable wealth management strategies the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement is the consolidated statement of the principal adverse impacts on sustainability factors of LIGA Bank eG.

This statement on the principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022 and refers to the holdings of sustainable wealth management strategies.

In financial portfolio management, numerous PAI indicators are taken into account (for companies or sovereigns), depending on the type of issuer. For example, this is implemented by the exclusion criteria of LIGA Bank eG's ethical-sustainable criteria filter (<https://www.ligabank.de/nachhaltigkeitsindikator>) when investing in securities from companies or states. The current version of the criteria and other relevant documents can be found at the following link: [Pflichtinformationen - LIGA Bank eG](#)

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen im Jahr 2022	Auswirkungen in im Jahr 2021	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	5.358,59	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 80% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Die Auswirkungen im Jahr 2022 beziehen sich auf die gewichtete Summe der Co2-Emissionen (Scope-1) der investierten Wertpapiere, wobei die Emissionen jedes Unternehmens mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert werden, das sich aus dem Portfolio-Investment und dem EVIC des investierten Unternehmens ergibt. Scope-1 Emissionen beschreiben die Emissionen, die aus Quellen stammen, die in der direkten Verantwortung des Unternehmens liegen.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.263,92	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 81% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Die nachteiligen Auswirkungen für das Jahr 2022 ergeben sich aus den Co2-Emissionen (Scope-2) der investierten Wertpapiere. Hierbei werden die Emissionen jedes Unternehmens mit dem entsprechenden Gewicht, das sich	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

				aus dem Portfolio-Investment und dem Unternehmenswert (EVIC) ergibt multipliziert und als gewichtete Emissionen aufsummiert. Die Scope-2 Emissionen beziehen sich auf den indirekten Teil der Emissionen, weil ein Unternehmen Vorleistungen von Drittanbietern bezieht.	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	41.214,87	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 76% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Hierbei werden die Scope-3 Treibhausgasemissionen jedes Unternehmens mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert, das sich aus dem Portfolio-Investment und dem Unternehmenswert (EVIC) ergibt, und summiert diese gewichteten Emissionen für alle relevanten Wertpapiere im Portfolio auf. Die Scope-3 Emissionen liegen außerhalb der direkten Kontrolle des Unternehmens und entstehen entlang der gesamten Lieferkette und durch die Nutzung der Produkte während ihrer Lebenszyklen	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
	THG -Emissionen insgesamt	47.520,36	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 75% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Die insgesamten THG-Emissionen ergeben sich aus der gewichteten Summe der Gesamttreibhausgasemissionen verrechnet mit dem EVIC des investierten Unternehmens.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
2.Co2-Fußabdruck	Co2-Fußabdruck	213,16	Im Jahr 2021 ist noch keine	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 75% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Der Co2-Fußabdruck bezieht sich auf die	Es sind aktuell keine Maßnahmen und

			Datenerhebung erfolgt	Scope-1, Scope-2 und Scope-3 Kohlenstoffemissionen. Dieser gewichtete Datenpunkt bezieht sich auf ein Investment von 1 Million EURO in das Portfolio der nachhaltigen Vermögensverwaltung.	Ziele geplant.
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	738,42	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Somit können 75% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Die Ergebnisse wurden auch über einen gewichteten Durchschnitt errechnet. Dieser bezieht sich auf Scope-1, Scope-2 und Scope-3 Kohlenstoffemissionen sowie die direkt in Unternehmen getätigten Investments bzw. in von Unternehmen emittierten Anleihen. Dieser Datenpunkt wird in Tonnen CO2 pro 1 Million EURO Umsatz angegeben	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
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	3,6%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 79% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis bezieht sich auf den Anteil der Wertpapiere, die von Unternehmen deren Geschäftstätigkeit im Bereich der fossilen Brennstoffe liegt, emittiert wurden.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
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	65,6%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 71% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Dieser Datenpunkt ist durch einen gewichteten Durchschnitt berechnet worden. Er beschreibt den Anteil des Energieverbrauchs bzw. Erzeugung der aus nicht erneuerbaren Energiequellen stammt.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

	gesamten Energiequellen				
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/ Mio. Euro)	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Für die Berechnung dieses Datenpunkts wurden zunächst die Wertpapiere, die weder Immobilieninvestments noch staatlichen Emittenten zuzuordnen sind, den jeweiligen NACE-Gruppen zugeordnet. Die jeweiligen Wertpapiere wurden mit einem gewichteten Durchschnitt aus Holdings und Datenfeld errechnet.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
	A— LANDWIRTSCHAFT; FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	-	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Es wurden keine Investitionen in Wertpapiere, die dem NACE-Code A zugeordnet werden, getätigt.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
	B — BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	2,08	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt		Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

C — VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTEL- LUNG VON WAREN	0,34	Im Jahr 2021 ist noch keine Da- tenerhe- bung er- folgt		Es sind aktu- ell keine Maßnah- men und Ziele ge- plant.
D — ENERGIEVERSOR- GUNG	0,31	Im Jahr 2021 ist noch keine Da- tenerhe- bung er- folgt		Es sind aktu- ell keine Maßnah- men und Ziele ge- plant.
E — WASSERVERSOR- GUNG; ABWASSER-UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUT- ZUNGEN	2,87	Im Jahr 2021 ist noch keine Da- tenerhe- bung er- folgt		Es sind aktu- ell keine Maßnah- men und Ziele ge- plant.
F — BAUGEWERBE	0,27	Im Jahr 2021 ist noch keine Da- tenerhe- bung er- folgt		Es sind aktu- ell keine Maßnah- men und Ziele ge- plant.
G — HANDEL	0,06	Im Jahr 2021 ist noch		Es sind aktu- ell keine

			keine Datenerhebung erfolgt		Maßnahmen und Ziele geplant.
	H — VERKEHR UND LAGEREI	0,54	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt		Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
	L — GRUNDSTÜCKS-UND WOHNUNGSWESEN	0,23	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt		Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen im Jahr 2022	Auswirkungen in im Jahr 2021	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
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	0%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 79% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis ist ein Prozentsatz der Unternehmen, die in der Nähe von biodiversitätssensiblen Gebieten tätig sind und gleichzeitig in schwere bzw. sehr schwere Auswirkungen verursacht haben.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
Wasser	8. Emissionen in Wasser (t/Mio.Euro)	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Die schlechte Datenabdeckung macht eine sinnhafte Berechnung nicht möglich	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 2% der Unternehmensholdings abgedeckt werden.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

Abfall	9. Anteil an gefährlichen/ radioaktiven Abfällen (t/Mio. Euro)	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,43		Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 30% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis entspricht den metrischen Tonnen je 1 Million Euro Portfolioinvestment, die in Unternehmen bzw. in von Unternehmen emittierten Anleihen, getätigt wurden.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
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	0,4%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 79% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis ist ein Prozentsatz der Unternehmen, die schwerwiegende Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze aufweisen.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-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</p>	<p>24%</p>	<p>Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt</p>	<p>Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 79% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis ist ein Prozentsatz der Portfoliowerte, mit Emittenten, die nicht den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitsätzen für Unternehmen zugestimmt haben.</p>	<p>Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechterspezifisches Verdienstgefälle</p>	<p>Durchschnittliches unbereinigtes geschlechterspezifisches Verdienstgefälle in den Unternehmen, in die investiert wird.</p>	<p>13%</p>	<p>Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt</p>	<p>Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 25% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis ist ein gewichteter Durchschnitt, der Portfoliobestände, und der Differenz zwischen dem durchschnittlichen Bruttostundenlohn von Frauen und Männern, ausgedrückt in Prozent des männlichen Bruttoverdiensts.</p>	<p>Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.</p>
<p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der</p>	<p>27%</p>	<p>Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt</p>	<p>Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 73% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Anteils von weiblichen zu männlichen Verwaltungsratsmitgliedern und der Portfoliobestände.</p>	<p>Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.</p>

		Leitungs- und Kontrollorgane				
	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%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der investierten Wertpapiere in der nachhaltigen Vermögensverwaltung (VV) liegt bei 92%. Es können 79% der Unternehmensholdings abgedeckt werden. Das Ergebnis ist ein Prozentsatz der Unternehmen, deren Geschäftstätigkeiten (Eigentum, Herstellung und Investitionen) auf Landminen, Streumunition oder andere umstrittenen Waffen zurückzuführen ist.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANTIONALE ORGANISATIONEN						
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	194,21	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der innerhalb der nachhaltigen VV getätigten Investitionen lag bei 6%. Zu 81% der relevanten Investitionen konnten Werte zugeordnet werden. Das Ergebnis ist der gewichtete Durchschnitt der THG-Emissionsintensität von staatlichen Emittenten.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

Soziales	16. Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	42 Länder in die investiert wurde, davon 0% mit Verstößen	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Insgesamt wurde in 42 einzelne Länder investiert. 0% der getätigten Investitionen wurden in Länder mit Verstößen getätigt. 6% aller Holdings sind für diesen PAI relevant. Von den relevanten Holdings verfügten 58% über eine Datenabdeckung.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN						
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investitionen in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilie, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Für Immobilienindikatoren werden aktuell noch keine Daten bereitgestellt	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Für Immobilienindikatoren werden aktuell noch keine Daten bereitgestellt. Der für diesen PAI relevante Anteil an Investments lag bei 1,85%.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Für Immobilienindikatoren werden aktuell noch keine Daten bereitgestellt	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Für Immobilienindikatoren werden aktuell noch keine Daten bereitgestellt. Der für diesen PAI relevante Anteil an Investments lag bei 1,85%.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
WEITERE INDIKATOREN FÜR DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN						

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren	Initiativen zur Kohlenstoffreduktion	Anteil an Investitionen die keine Initiativen zur Kohlenstoffreduktion haben	23%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil an Investitionen lag bei 93%. Der Datenpunkt verfügte ebenfalls eine Abdeckung von 75%. Das Ergebnis ist ein Prozentsatz. Dieser bezieht sich auf die Wertpapiere, die keine Initiative zur Kohlenstoffreduktion vorgelegt haben.	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Richtlinien zum Schutz von Whistleblowern	Anteil an Investitionen, die keine Richtlinien zum Schutz von Whistleblowern haben	12%	Im Jahr 2021 ist noch keine Datenerhebung erfolgt	<p>Der für diesen Datenpunkt relevante Anteil der nachhaltigen VV getätigten Investitionen lag bei 93%. Zu 79% der relevanten Investitionen konnten Werte zugeordnet werden.</p> <p>Das Ergebnis ist ein Prozentsatz. Dieser bezieht sich auf die Wertpapiere, die keine Richtlinien zum Schutz von Whistleblowern haben.</p>	Es sind aktuell keine Maßnahmen und Ziele geplant.

Sonstige Anmerkungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die LIGA Bank eG erhebt keine eigenen Daten zu den nachteiligen Auswirkungen und greift u.a. auch für die Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf den externen Anbieter MSCI und seine Plattform MSCI-ESG Manager zurück. Obwohl die Plattform als Marktführer gilt, ist die Datenlage an vielen Stellen noch nicht ausreichend, um eine unverzerrte Darstellung unserer Investments in der nachhaltigen Vermögensverwaltung darstellen zu können. Wir gehen aber davon aus, dass sich die Datenlage in den kommenden Offenlegungen verbessern wird. Inwiefern sich eine bessere Datenlage auf unsere berichteten Ergebnisse auswirken wird, ist noch unklar. Nachdem es sich um eine Erstveröffentlichung handelt, ist kein Vergleich mit Ergebnissen aus dem Jahr 2021 möglich. Nachdem unsere nachhaltigen Vermögensverwaltungen aktiv gemanagte Produkte sind, ist die Aussagekraft zukünftiger Vergleiche ebenfalls zu hinterfragen. Für die hier präsentierten Ergebnisse wurde auf Daten, die im Juni 2023 abgerufen wurden, zurückgegriffen. Hintergrund für diese Entscheidung war die bereits thematisierte Datenlage. Die jeweiligen Portfoliogewichtungen sind auf eine Stichtagsbetrachtung der Quartalsultimos 2022 zurückzuführen. Zusätzlich wurde eine Durchschau von Fondsholdings durchgeführt, wenn diese eine Grenzhürde überschritten haben. Somit werden die Ergebnisse auch von Fondsholdings beeinflusst, auf die die LIGA Bank eG keinen direkten Einfluss hat. Bei den im Statement veröffentlichten Anlagen in klimaintensiven Sektoren wurden keine Investitionen in der Gruppe A (Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei) getätigt. Die LIGA Bank eG geht bei Punkt 6. (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/Mio. Euro)) von einigen Verzerrungen aus, die auf wenige Ausreißer zurückzuführen sind. Eine zusätzliche Validierung der Ausreißer ist für uns nicht darstellbar. Der Punkt 8., der sich auf Wasser bezieht, ist für uns wegen der sehr schlechten Datenabdeckung nicht mehr konkludent darstellbar. Im Jahr 2022 wurden keine Direktinvestments in Immobilien getätigt. Der in der Offenlegung beschriebene Anteil von 1,85 % bezieht sich auf Immobilieninvestments, die durch Vehikel wie Immobilienfonds oder ähnlichem getätigt worden sind. Derzeit sind keine weiteren Maßnahmen und Ziele zur Verringerung negativer Auswirkungen geplant, die nicht explizit in den Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren genannt werden.

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

Die ESG Strategie der LIGA Bank Portfolioverwaltung wird dynamisch – ausgehend von Datenangebot, regulatorischen Anforderungen und Trends bei Kundenpräferenzen aktualisiert. Die ESG Strategie der Portfolioverwaltung wurde zuletzt am 29. Dezember 2022 einstimmig durch den Gesamtvorstand beschlossen.

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert (beispielsweise der Beteiligung an oder der Investition in ein Unternehmen über Aktien oder Anleihen) zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn dieses Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzt.

Die LIGA Bank eG berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und hat Strategien zur Wahrung der Sorgfaltspflicht im Zusammenhang mit diesen Auswirkungen festgelegt, soweit es in Anbetracht ihrer Größe, der Art und des Umfangs ihrer Tätigkeiten und der Arten der Finanzprodukte, die sie zur Verfügung stellt, angemessen erscheint. Im Rahmen der Umsetzung der getroffenen strategischen Entscheidung berücksichtigt die LIGA Bank eG bei ihren Investitionsentscheidungen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf verschiedene Weise. Die LIGA Bank eG hat die strategische Entscheidung getroffen, ihre Investitionsentscheidungen im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung so zu gestalten, dass unangemessen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden werden.

1. Unsere Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren

Die Strategien der LIGA Bank eG zur Wahrung der Sorgfaltspflicht im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren schließen Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren ein. Eine systematische und damit vollumfassende Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren können wir derzeit noch nicht durchführen. Hierfür wäre erforderlich, dass die investierten Unternehmen Daten über ihren ökologischen oder sozialen Fußabdruck und ihrer guten Unternehmensführung in einer standardisierten Form veröffentlichen, damit die Hersteller von Finanzprodukten diese von den Unternehmen beziehen und uns als Finanzmarktteilnehmer als Entscheidungsgrundlage zur Verfügung stellen können. Wir beobachten jedoch eine kontinuierliche Verbesserung der Daten bei den Anbietern von ESG-Daten.

Wir werden über den Aufbau / Ausbau eines entsprechenden Prozesses entscheiden, sobald das Angebot an verlässlichen ESG-Daten es zulässt.

a) Anwendung von Ausschlusskriterien

Gleichwohl sind wir bestrebt, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung von Ausschlusskriterien zu vermeiden. Die Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt daher zurzeit anhand der Mindestausschlüsse auf Basis des Branchenstandards. So werden unangemessen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren weiter minimiert. Darüber hinaus berücksichtigen wir christlich-ethische Werte. Die Liste mit den Mindestausschlüssen für die individuelle Finanzportfolioverwaltung finden Sie unter: <https://www.ligabank.de/nachhaltigkeitsindikator>.

Bei der Finanzportfolioverwaltung erfüllen alle oder bis zu einer festgelegten Grenze der Investitionspositionen folgende Indikatoren für nachteilige Auswirkungen:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Soziales und Beschäftigung

b) Unsere Anlagestrategien

Unsere als nachhaltig deklarierten Anlagestrategien, die bei den Investitionsentscheidungsprozessen der LIGA Bank eG im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung zum Tragen kommen, sind darauf ausgelegt, unangemessen hohe Nachhaltigkeitsrisiken zu vermeiden. Soweit im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung der LIGA Bank eG Anlagestrategien eingesetzt werden, die ökologische oder soziale Merkmale (oder eine Kombination davon) bewerben und die Erfüllung dieser Merkmale bezwecken (verwaltete Portfolien im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung) oder die nachhaltige Investitionen anstreben, d.h. das Ziel verfolgen, mit Blick auf Umweltaspekte und/oder soziale Aspekte nachvollziehbare Wirkungen zu erreichen (verwaltete Portfolien im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungsverordnung), berücksichtigt die LIGA Bank eG die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auch durch die spezifisch nachhaltige Ausrichtung der betreffenden Anlagestrategien und deren Umsetzung in den verwalteten Portfolien.

2. Identifizierte wichtigste nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen

Als wichtigste nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen wurden von der LIGA Bank eG Kinderarbeit, schwerwiegende Menschenrechtsverstöße und schwerwiegende Umweltverschmutzungen festgelegt. Die LIGA Bank eG plant oder ergreift in diesem Zusammenhang bestimmte Maßnahmen, um diesen Nachhaltigkeitsauswirkungen angemessen zu begegnen. Je nach Gewichtung der Auswirkungen kommen verschiedene Maßnahmen in Betracht. Bei unangemessen nachteiligen Auswirkungen erfolgt kein Investment in die entsprechenden Titel. Bei sonstigen nachteiligen Auswirkungen können Schwellenwerte zum Tragen kommen, sodass eine Investition bis zu einer zuvor festgelegten Investitionsgrenze grundsätzlich möglich bleibt. Hierdurch wird erreicht, dass diese Produkte Tätigkeiten, die sich unangemessen nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken, nur zu einem geringen Teil (mit-)finanzieren. Dem entsprechend können bestimmte Produkte nicht Gegenstand der Finanzportfolioverwaltung der LIGA Bank eG sein. Unabhängig von den durch die Offenlegungsverordnung geforderten Transparenzpflichten nutzen wir bereits verschiedene etablierte ESG Datenpunkte, die uns über die normale ESG Betrachtung hinaus, weitere Erkenntnisse liefern. Diese sind bzgl. der ethischen Bewertungsdimension konzipiert und verschaffen uns wichtige Informationen im Rahmen der Berücksichtigung einer vornehmlich christlich geprägten Interpretationsebene. Die konkreten Aspekte, die wir in diesem Zusammenhang über das regulatorisch geforderte Maß hinaus bereits seit vielen Jahren berücksichtigen, konkretisieren sich in der Konzeption unseres sogenannten LIGA Nachhaltigkeitsindikators. Nähere Angaben zum LIGA Nachhaltigkeitsindikator können Sie unter <https://www.ligabank.de/nachhaltigkeitsindikator> einsehen.

Die auf der Basis des ethisch-nachhaltigen Kriterienfilters ermittelten Ergebnisse der Nachhaltigkeitsresearchagenturen werden regelmäßig auf ihre Plausibilität hin geprüft. Mögliche Beanstandungen oder Unstimmigkeiten werden mit den Agenturen entsprechend bilateral geklärt.

Für die Umsetzung der Strategien zur Feststellung der wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zieht die LIGA Bank eG hauptsächlich die Researchdaten von den Nachhaltigkeitsratingagenturen MSCI ESG Research heran. Die LIGA Bank eG hat sich nach besten Kräften

bemüht, die Nachhaltigkeitsinformationen zu den einzelnen Indikatoren von ihrem externen Datenanbieter MSCI ESG Research zu erhalten.

Erhobene Daten sind auf Basis von nachhaltigen Vermögensverwaltungen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung, aggregiert erstellt worden. Es wurde bei Zielfonds soweit möglich und sinnvoll eine Durchschau vorgenommen. Wegen generellem Zeitverzug bei ESG-Daten und historisch schlechter Datenqualität werden die ESG Daten von einem aktuellen Stichtag herangezogen. Die Bestände der Vermögensverwaltungen basieren auf 4 gewichteten Quartalsultimos.

Übrige Vermögensverwaltungen werden in dem PAI-Statement nicht berücksichtigt. Die durch uns gemanagten Investmentfonds werden durch die jeweilige rechtliche KVG berichtet.

Mitwirkungspolitik

Die Bank verfolgt für ihre Finanzprodukte derzeit keine vollumfängliche Mitwirkungspolitik. Für in den einzelnen Strategien eingesetzte Zielfonds gilt jeweils die Mitwirkungspolitik der KVG. Für Privatlabel- und selbst gemanagte Publikumsfonds übt die LIGA Bank Einfluss auf die Voting Policy aus. In Einzelfällen suchen unsere ESG-Analysten Kontakt zu Unternehmen, um ESG-Kontroversen zu erörtern.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Mit dem bei Investments angewandten Kriterienkatalog setzt die LIGA Bank eG anerkannte Branchenstandards um – z.B. die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte, die Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) sowie UN-Konventionen - den UN Global Compact.

In der Zusammenfassung zu dieser Erklärung wird dargelegt, wie die einzelnen Standards bei Unternehmen und Staaten anhand konkreter Ausschlusskriterien umgesetzt werden. Es werden hierfür hauptsächlich die Researchdaten von der Nachhaltigkeitsratingagentur MSCI ESG Research herangezogen.

Durch Ausschlusskriterien wird gewährleistet, dass nicht in solche Wertpapieremittenten investiert wird, die gegen international anerkannte Standards verstoßen. Sollte ein investiertes Objekt aufgrund neuer Informationen der Nachhaltigkeitsratingagentur als nicht mehr nachhaltig eingestuft werden, ist nach Bekanntwerden ein Verkauf innerhalb geregelter Fristen vorzunehmen. Die von der LIGA Bank eG verwalteten Finanzportfolien werden regelmäßig dahingehend geprüft, inwiefern das ethisch-nachhaltige Anlageportfolio mit dem vertraglich vereinbarten ethisch-nachhaltigen Anlageuniversum konform ist. Ein zukunftsorientiertes Klimaszenario kommt derzeit noch nicht zur Anwendung, da aus Sicht der LIGA Bank eG die Methoden für den CO₂-Fußabdruck noch nicht ausgereift sind. Es wird jedoch laufend evaluiert, ob, wie und wann ein zukunftsorientiertes Klimaszenario implementiert werden könnte.

Historischer Vergleich

Ein historischer Vergleich ist noch nicht möglich, da die LIGA Bank eG über die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erstmalig für das Jahr 2022 berichtet.

Änderungshistorie:

Datum	betroffene Abschnitte	Erläuterungen
30.06.2023	alle	Erstveröffentlichung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Jahr 2022