

Tabelle 1 (EU-2022/1288):

Version 2.0 - Stand 30.06.2024 (erste Veröffentlichung 30.06.2023)

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer
Münster Stegmaier Rombach Family Office GmbH (LEI: 967600CPMT059PLKMT71)

Zusammenfassung
Wir berücksichtigen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von unseren Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Bereich der Portfolioverwaltung. Welche positiven und negativen Auswirkungen das Anlageuniversum der ausgewählten Manager bzw. deren Finanzanlagen auf ESG-Faktoren hat, untersuchen wir fortlaufend über ein Footprint-Reporting. In diesem Zusammenhang greifen wir auf die Expertise externer Spezialisten zurück. Auch werten wir das Nachhaltigkeits-Reporting der Kapitalverwaltungsgesellschaften und identifizieren und priorisieren so die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Nachhaltigkeitsrisiken können dabei je nach Manager und Finanzinstrument in unterschiedlichem Umfang berücksichtigt werden.
Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
Unter den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren sind diejenigen Auswirkungen auf Investitionsentscheidungen zu verstehen, die negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Nachhaltigkeitsfaktoren umfassen dabei unter anderem sämtliche Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung von Menschenrechten und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.
Um nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entgegenzuwirken, werden Nachhaltigkeitsrisiken bei der Managerauswahl berücksichtigt und die Investitionsentscheidungen der ausgewählten Manager laufend überwacht.
Letztlich ist nicht ein konkreter Nachhaltigkeitsfaktor entscheidend für die Managerauswahl, sondern die Tatsache, ob das Gesamtkonzept des jeweiligen Managers ein für uns überzeugendes und auch nachhaltigen sowie aus unserer Sicht effektiven und nachvollziehbaren Ansatz verfolgt.
Im Rahmen der von uns erstellten Footprint-Reports untersuchen wir, welche positiven und welche negativen Auswirkungen das Anlageuniversum der ausgewählten Manager bzw. deren Finanzanlagen auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt haben. Hierfür greifen wir auch auf die Expertise externer Spezialisten zurück.
Im Rahmen unserer Footprint-Reports sammeln wir Daten zu Indikatoren bzgl. der wichtigsten Auswirkungen auf verschiedenste Nachhaltigkeitsfaktoren. In diesem Zusammenhang werden u.a. die folgenden Indikatoren berücksichtigt.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Erläuterung / prozentuale Portfolioabdeckung	Auswirkungen 2022	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [in t CO2]	15.298,92	62,85%	15.476,78
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [in t CO2]	5.414,55	62,85%	5.054,15
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [in t CO2]	158.666,53	62,21%	142.583,93
		THG-Emissionen insgesamt [in t CO2]	178.732,28	62,18%	137.815,80

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck [in t CO2 pro einer Million EUR investiert]	341,43	62,18	258,81
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in t CO2 pro einer Million EUR Umsatz]	825,42	65,01%	869,61
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 [in %]	4,83	65,93%	4,64
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen [in %]	67,95	49,69%	75,02
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 [in GWh pro einer Million EUR Umsatz]			
6.1 NACE-Code A: Land- und Forstwirtschaft, Fischerei		0,99	0,01%	1,21
6.2 NACE-Code B: Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		1,49	2,00%	3,96
6.3 NACE-Code C: Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		0,59	22,99%	1,85
6.4 NACE-Code D: Energieversorgung		5,13	1,23%	7,69
6.5 NACE-Code E: Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		1,12	0,29%	0,9
6.6 NACE-Code F: Baugewerbe/Bau		0,61	0,54%	0,25
6.7 NACE-Code G: Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,10	3,39%	0,51
6.8 NACE-Code H: Verkehr und Lagerei		1,40	0,99%	1,17
6.9 NACE-Code L: Grundstücks- und Wohnungswesen		0,41	0,65%	0,59

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 [in %]	0,07	65,95%	0,03
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 [in t pro einer Million EUR investiert]	1,60	0,67%	131,31
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 [in t pro einer Million EUR investiert]	4,07	21,34%	19,59

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	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 [in %]	0,29	65,99%	0,43
	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 [in %]	30,28	65,87%	32,7
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird [in %]	13,25	15,58%	13,46
	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 [in %]	34,27	64,73%	33,13
	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 [in %]	0,02	65,96%	0,02

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Umwelt	15. Länder THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird [in t CO2 pro einer Million EUR BIP]	289,39	11,13%	309,55
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 ...)			

	16.1 Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl)	wird)	4,16	4,62%	-
	16.2 Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (relative Zahl)		2,25	4,62%	-

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

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 [in %]	n.v.	n.v.	n.v.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in %]	n.v.	n.v.	n.v.

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Zusätzliche Indikatoren für Investitionen in Unternehmen

Wasser, Abfall und Material-emissionen (Tabelle 2, EU-2022/1288)	8. Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungs-maßnahmen umsetzen [in %]	1,68	57,62%	7,50
Menschenrechte (Tabelle 3, EU-2022/1288)	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird [in Anzahl pro einer Million EUR investiert]	0,00	64,23%	0,00

Zusätzliche Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Energieverbrauch (Tabelle 2, EU-2022/1288)	19. Intensität des Energieverbrauchs	Energieverbrauch der Immobilien [in GWh pro Quadratmeter]	n.v.	n.v.	n.v.
--	--------------------------------------	--	------	------	------

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

Wir identifizieren und priorisieren die wichtigsten negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen bei den von uns für unsere Mandanten im Rahmen der Managerauswahl (Finanzportfolioverwaltung) getätigten Investitionen im Rahmen unseres Footprint-Reportings. Die Indikatoren, die zur Bewertung hierfür herangezogen werden, werden anhand der uns von externen Spezialisten sowie den Kapitalverwaltungsgesellschaften der Finanzinstrumente in die investiert wird zur Verfügung gestellten Nachhaltigkeitsinformationen identifiziert und bewertet. Außerdem wird die Wirkung auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN in Prozent gemessen, also bspw. zählt das Portfolio 6 % auf das UN-Ziel „kein Hunger“ ein.

Die genannten von uns priorisierten Indikatoren umfassen die drei Kategorien Erwärmungspotential, Footprint sowie Mega-Trend Anteil und werden wie folgt durch einen externen Spezialisten ermittelt:

- Das Erwärmungspotenzial basiert auf dem von MSCI entwickelten Indikator für den impliziten Temperaturanstieg (ITR). Dieser Indikator spiegelt einen neuen Ansatz wider, der von internationalen Standardgremien empfohlen wird. Unser Geschäftspartner hält ihn für eine "Beta-Version" mit "Kinderkrankheiten". Wir setzen uns für die Einführung von robusten Glaubwürdigkeitstests ein, um die Bewertungen an der Erfolgsbilanz der Unternehmen bei der Emissionsreduzierung zu messen. Im Prinzip bewertet ITR die Ausrichtung eines Unternehmens oder Portfolios am Pariser Abkommen. Die MSCI-Methode basiert auf den aktuellen Emissionen und Reduktionszielen der Unternehmen.
- Der Footprint zeigt, was das Vermögen (respektive das Wertpapier-Investment) rund um die Welt leistet – individuell und auf einen Blick. Das Raster ist einfach und objektiv. Mittels neun Themen wird der Beitrag an den wirtschaftlichen Wohlstand, die Zukunftsfähigkeit der Gesellschaft und den Erhalt unserer natürlichen Lebensgrundlagen bewertet. Die Gesamtbewertung setzt sich aus den folgenden Themenbewertungen zusammen: Märkte und Infrastruktur, Arbeit, Steuerstrategie, Ernährung, Gesundheit, Bildung und Wissen, Biodiversität und Land, Ressourcen und Klima sowie Wasser.
- Der Megatrend-Anteil zeigt den durchschnittlichen Umsatzanteil des Portfolios, welcher in einem oder mehreren Megatrends erzielt wird. Für die Berechnung werden die Megatrend-Anteile der einzelnen Anlagen kapitalgewichtet und zusammengezählt.

Umgesetzt wird dies, indem die Portfolios regelmäßig eingespielt, aktualisiert und ausgewertet werden. Verglichen wird dann die Entwicklung zur Vorperiode. Sofern sich Zahlen verschlechtern, wird die Ursache geprüft. Liegt es bspw. an einem bestimmten Manager? Wenn ja, wird ergründet, was dieser verändert hat und es findet ein Review Gespräch statt. Wenn Änderungen für uns nicht nachvollziehbar sind oder ggfs. unseren ursprünglichen Motivationsgründen für das Investment verletzen, würden wir uns vom jeweiligen Engagement trennen.

Die entsprechenden Grundsätze wurden am 22.12.2022 von unserem Geschäftsführer genehmigt.

Die Verteilung der Verantwortung für die Umsetzung unserer Nachhaltigkeitsstrategie innerhalb der organisatorischen Abläufe und Prozesse erfolgt durch unseren Geschäftsbereich für das Wertpapiervermögen.

Mitwirkungspolitik

Aufgrund des Volumens der von uns verwalteten Portfolios und unseres Geschäftsmodells sehen wir derzeit davon ab, eine Mitwirkungspolitik im Sinne von Artikel 3 g der Richtlinie 2007/36/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Juli 2007 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in börsennotierten Gesellschaften in Bezug auf die Gesellschaften, in die investiert wird, zu verfolgen.

Zur Verringerung der von uns identifizierten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Bezug auf einzelne Manager und Finanzinstrumente unseres Pools besteht die Möglichkeit, keine Investitionen mehr in Finanzinstrumente einzelner Manager zu tätigen, und bereits getätigte Investitionen ggfs. auf andere Finanzinstrumente anderer Manager unseres Pools umzuschichten. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit auf den Austausch einzelner Manager hinzuwirken.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die einschlägigen internationalen Standards, wie insbesondere die UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren, dienen uns als Orientierung in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte und wir berücksichtigen diese regelmäßig auch bei unserer Managerauswahl. Aufgrund unserer Größe und unseres Geschäftsmodells wird allerdings noch keine Zertifizierung gemäß internationalen Standards angestrebt.

Historischer Vergleich

Mit dem Berichtsjahr 2023 erfolgt erstmalig ein Vergleich der Daten zu den nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mit dem Berichtsjahr 2022. Der Vergleich der einzelnen Datenpunkte kann obiger Tabelle entnommen werden.