



Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

-

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

-

Angaben gemäß Artikel 4 der Offenlegungsverordnung

Stand: 30. Juni 2024

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: Lingohr Asset Management GmbH (LEI: 529900YCK95P068RUY72)

Zusammenfassung

Die Lingohr Asset Management GmbH (LEI: 529900YCK95P068RUY72) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von Lingohr Asset Management GmbH.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Im Zuge der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsstrategie in ihrer Geschäftsstrategie hat die Lingohr Asset Management GmbH („Lingohr“) die Grundlagen für die systematische und umfassende Berücksichtigung von Klima- und Nachhaltigkeitsaspekten in ihrer Geschäftstätigkeit bzw. in dem Zusammenhang bei der Beratung und Verwaltung von Investmentfonds gelegt. In Anbetracht einer verantwortungsvollen Unternehmensführung unterstützt die Gesellschaft die Prinzipien des UN Global Compact bzw. dessen zehn Prinzipien. Lingohr hat für sich das Ziel der Nachhaltigkeit in den Bereichen Umweltschutz & Klimawandel, Unternehmensführung, Einhaltung arbeitsrechtlicher Standards sowie Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung festgeschrieben und setzt in diesen Bereichen konsequent Maßnahmen für eine nachhaltige Zukunft um. Ferner ist Lingohr Unterzeichner der Initiative der Principles for Responsible Investment (PRI) und nimmt in diesem Rahmen an gemeinsamen Engagement-Initiativen mit anderen globalen Investoren teil.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Für die Gesellschaft ist es selbstverständlich, bei ihren Investitionsentscheidungen zur Wahrung ihrer Sorgfaltspflicht nachteilige Auswirkungen von Investitionen bezogen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt (z. B. Klima- und Umweltschutz), Soziales (z. B. Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit) und Governance (z. B. Transparenz und Berichterstattung, Bekämpfung von Bestechung und Korruption), sogenannte ESG-Faktoren (Environmental, Social und Governance), zu berücksichtigen. Entsprechend hat sie die nach der EU-Offenlegungsverordnung verpflichtenden ESG-Faktoren in ihren Investitionsentscheidungsprozess für von ihr beratene bzw. verwaltete Investmentfonds – jedoch nicht bei der Vermögensverwaltung für Privatkunden – verankert. Bei jeder Investitionsentscheidung werden die damit verbunden wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen berücksichtigt, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden können. Nicht für alle Investitionen sind hierbei die benötigten Daten in ausreichendem Umfang und in der erforderlichen Qualität vorhanden.

Lingohr prüft regelmäßig die Datenlage, um die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei Anlageentscheidungen sicherzustellen. Darüber hinaus erweitert Lingohr die hausinterne Analysefähigkeiten in Bezug auf die o. g. Nachhaltigkeitsfaktoren. Lingohr arbeitet mit aktuellen Auswertungen und Analysen mit Hilfe von spezialisierten ESG-Daten-Providern (z. B. MSCI). Das Ziel ist die Auswertung von aktuellen Daten oder Informationen, die es ermöglichen, Nachhaltigkeitsrisiken sowie deren negative Auswirkungen sichtbar zu machen.

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					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1,134.96	104.26	Summe der Kohlenstoffemissionen der Portfoliounternehmen - Integration von ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) in unseren

					<p>Scope 1 (tCO2e) gewichtet nach dem Wert des Portfolios der Investition in ein Unternehmen und nach dem zuletzt verfügbaren Unternehmenswert einschließlich Barmittel.</p>	<p>Investmentprozess, um Nachhaltigkeitskriterien bei der Auswahl von Anlageinstrumenten zu berücksichtigen.</p> <p>Geplant: Ausbau der Integration von ESG-Faktoren in unseren Investmentprozess, um sicherzustellen, dass Nachhaltigkeitsaspekte in unseren Anlageentscheidungen angemessen berücksichtigt werden.</p> <p>Diese Maßnahmen und Ziele gelten für die gesamte Erklärung, da sie übergreifend wirken.</p>
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	269.82	23.49	<p>Summe der Kohlenstoffemissionen der Portfoliounternehmen - Scope 2 (tCO2e), gewichtet nach dem Wert des Portfolios der Investition in ein Unternehmen und nach dem zuletzt verfügbaren</p>	

					Unternehmenswert einschließlich Barmittel.	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	6,889.33	488.70	Summe der Scope-3-Gesamtemissionen der Portfoliounternehmen Emissionen (tCO2e), gewichtet mit dem Wert der Investition des Portfolios in ein Unternehmen und mit dem zuletzt verfügbaren Unternehmenswert Unternehmenswert einschließlich Barmittel.	
		THG-Emissionen insgesamt	8,295.42	615.74	Die gesamten jährlichen Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope 3 THG-Emissionen im Zusammenhang mit dem Marktwert des Portfolios. Die Kohlenstoff	

					Emissionen der Unternehmen werden auf alle ausstehenden Aktien und Anleihen aufgeteilt (basierend auf dem letzten verfügbaren Unternehmenswert einschließlich Barmitteln).	
--	--	--	--	--	--	--

	2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	1,469.81	1,525.45	Die gesamten jährlichen Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope 3 THG-Emissionen, die mit 1 Million EUR, die in das Portfolio investiert werden. Emissionen der Unternehmen werden auf alle ausstehenden Aktien und Anleihen aufgeteilt (basierend auf dem letzten verfügbaren Unternehmenswert einschließlich Barmittel).	Fortlaufende Schulung und Sensibilisierung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu ESG-Themen, um deren Fachkenntnisse und Engagement in diesem Bereich zu stärken.
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1,330.94	1,687.52	Der gewichtete Durchschnitt des Bestands des Portfolios Treibhausgasintensität der Emittenten (Scope 1, Scope 2 und Geschätzte Scope-3-THG-Emissionen/Mio. EUR	

					Einnahmen).	
	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	18.44%	19.04 %	Der Prozentsatz des Marktwerts des Portfolios Engagement bei Emittenten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen Tätigkeiten, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, natürlich Gas sowie thermische und metallurgische Kohle.	Engagement in Dialogen mit Unternehmen, um Transparenz und Offenlegung von Umwelt Informationen zu fördern
	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	79.42%	84.20 %	Der gewichtete Durchschnitt des Energieverbrauchs und/oder Produktion der Emittenten aus nicht erneuerbaren Quellen als Prozentsatz der Gesamtenergie verwendet und/oder generiert.	

	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	A: 0.23 B: 2.53 C: 1.26 D: 1.17 E: 0.51 F: 0.10 G: 0.79 H: 2.41 L: 0.17	A: N/A B: 2.01 C: 2.16 D: 4.83 E: 0.79 F: 0.12 G: 1.58 H: 1.85 L: 6.16	Der gewichtete Durchschnitt der Energieverbrauchsintensität (GWh/Mio. EUR Umsatz) des Portfolios für Emittenten, die dem NACE-Code A, B, C, D, E, F, G, H oder L zugeordnet sind.	
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	0.28%	0%	Der Prozentsatz des Marktwerts des Portfolios, der Emittenten ausgesetzt ist, die angaben, in oder in der Nähe von Biodiversitätssensiblen Gebieten tätig zu sein und in Kontroversen mit schwerwiegenden oder sehr schwerwiegenden Auswirkungen auf die Umwelt verwickelt waren.	

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	8.44	2,426.11	Das gesamte jährlich in Oberflächen-gewässer eingeleitete Abwasser (in Tonnen angegeben) aufgrund von Industrie- oder Fertigungs-aktivitäten im Zusammenhang mit 1 Mio. EUR, die in das Portfolio investiert werden. Die Wasseremissionen der Unternehmen werden auf alle ausstehenden Aktien und Anleihen verteilt (basierend auf dem zuletzt verfügbaren Unternehmenswert einschließlich Bargeld).	
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	24.62	919.34	Der gesamte jährliche gefährliche Abfall (gemeldete Tonnen) im Zusammenhang mit 1 Mio. EUR,	

		als gewichteter Durchschnitt			die in das Portfolio investiert werden. Der gefährliche Abfall der Unternehmen wird auf alle ausstehenden Aktien und Anleihen aufgeteilt (basierend auf dem zuletzt verfügbaren Unternehmenswert einschließlich Bargeld).	
--	--	------------------------------	--	--	---	--

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	0.25 %	0.36 %	Der Prozentsatz des Marktwerts des Portfolios, der Emittenten mit sehr schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens ausgesetzt ist.	Engagement in Dialogen mit Unternehmen, um Transparenz und Offenlegung von Umwelt- und sozialen Informationen zu fördern.
	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	40.78 %	45.49 %	Der Prozentsatz des Marktwerts des Portfolios, der Emittenten ausgesetzt ist, die nicht Unterzeichner des UN Global Compact sind.	

	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15.67 %	16.16 %	Der gewichtete Durchschnitt der Portfoliobestände aus der Differenz zwischen den durchschnittlichen Bruttostundenverdiensten männlicher und weiblicher Arbeitnehmer als Prozentsatz des männlichen Bruttoverdienstes.	
	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	31.00 %	28.25 %	Der gewichtete Durchschnitt der Portfoliobestände Verhältnis von weiblichen zu männlichen Vorstandsmitgliedern.	

	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	0.00 %	0.00 %	Der Prozentsatz des Marktwerts des Portfolios, der Emittenten mit Branchenbezug zu Landminen, Streumunition, chemischen Waffen oder biologischen Waffen ausgesetzt ist. Hinweis: Branchenbeziehungen umfassen Eigentum, Produktion und Investitionen. Verbindungen zu Landminen umfassen keine entsprechenden Sicherheitsprodukte.	
--	--	--	--------	--------	--	--

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0.00	0.00	Der gewichtete Durchschnitt der Treibhausgasemissionsintensität staatlicher Emittenten des Portfolios (Scope-1-, 2- und 3-Emissionen/Mio. BIP).	
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)	0	0	Die Anzahl einzigartiger staatlicher Emittenten im Portfolio, gegen die restriktive Maßnahmen (Sanktionen) des Europäischen Auswärtigen Dienstes (EAD) auf Importe und Exporte verhängt wurden.	

Indikatoren für Investitionen in Immobilien						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	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	N/A	N/A		
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	N/A	N/A		

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Wasser-, Abfall- und Materialemissionen	8. Exposition gegenüber Gebieten mit hohem Wasserstress	Anteil der Investitionen in Beteiligungsunternehmen mit Standorten in Gebieten mit hohem Wasserstress ohne Wassermanagementpolitik	1.02	1.02	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Portfolios, der auf Emittenten entfällt, die nach eigenen Angaben in Gebieten mit hoher Wasserbelastung tätig sind, aber keine Anzeichen für eine Wasserbewirtschaftungspolitik aufweisen.	
Soziale und Mitarbeiterangelegenheiten	1. Investitionen in Unternehmen ohne Arbeitssicherheitsrichtlinien.	Anteil der Investitionen in Beteiligungsgesellschaften ohne Arbeitssicherheitsrichtlinien.	10.57 %	18.42 %	Der Prozentsatz des Marktwertes des Portfolios, der den Emittenten ohne	

					Arbeitsunfall- verhütungs- richtlinien ausgesetzt ist.	
<p>Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</p> <p>Die im Folgenden beschriebene Strategie wurde von der Geschäftsführung der Gesellschaft am 30.05.2022 genehmigt.</p> <p>Investitionsentscheidungen können nachteilige - wesentliche oder wahrscheinlich wesentliche - Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren hervorrufen, dazu beitragen oder direkt damit verbunden sein (nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen). Durch die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Investitionsentscheidung wird sichergestellt, dass das Anlageziel nicht durch nachteilige Auswirkungen auf andere Nachhaltigkeitsbereiche erreicht wird. Insbesondere werden Umwelt-, Sozial und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung berücksichtigt bzw. priorisiert. Im Rahmen der Investitionsentscheidung erfolgt die Überprüfung von Schwellenwerten bezüglich der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Sollten die Prüfungen eine Überschreitung der Schwellenwerte ergeben, kann dies zum Ausschluss des betrachteten Vermögenswertes führen.</p> <p>Im Folgenden werden unsere wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und alle in diesem Zusammenhang ergriffenen Maßnahmen aufgeführt: Investitionen in Wertpapiere mit Bezug zu Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, sind ausgeschlossen. Unternehmen, die mehrheitlich aus Rüstungsgütern, Tabak und Kohle Umsätze generieren, werden zusätzlich ausgeschlossen. Emittenten, bei denen schwere ESG-Verstöße, mit besonderem Fokus auf Umweltverschmutzung und der Einhaltung arbeitsrechtlicher Standards, ermittelt werden, werden ebenfalls aus dem Investitionsprozess ausgeschlossen.</p> <p>Auf diese Weise wird sichergestellt, dass nicht in Wertpapiere von Emittenten mit besonders hohen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen investiert wird bzw. diese bei einer Erhöhung der nachteiligen Auswirkungen als Maßnahme aus dem Anlageuniversum entfernt werden.</p> <p>Die bei einer Investitionsentscheidung zu berücksichtigenden verbundenen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen ermittelt Lingohr basierend auf öffentlich verfügbaren Informationen von Emittenten (z. B. aus Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichten), einer internen Research-Datenbank sowie unter Verwendung von Daten von externen Research- bzw. Ratingagenturen (z. B. MSCI).</p>						
<p>Mitwirkungspolitik</p> <p>Aktionärsrechte übt die Gesellschaft aktiv nicht aus. Weitere Informationen zur Mitwirkungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internetseite www.lingohr.de im Bereich „Rechtliche Hinweise“ zu finden.</p>						
<p>Bezugnahme auf international anerkannte Standards</p> <p>Lingohr ist Unterzeichner der Initiative der Principles for Responsible Investment (PRI) und nimmt in diesem Rahmen an gemeinsamen Engagement-Initiativen mit anderen globalen Investoren teil.</p>						
<p>Historischer Vergleich</p> <p>Im historischen Vergleich zeigen die aktuellen Daten deutliche Abweichungen zum Vorjahr. Diese Unterschiede lassen sich auf mehrere Faktoren zurückführen. Erstens hat sich die Datenabdeckung teilweise verändert. Zweitens unterscheiden sich die Titel in den Portfolios, was die Vergleichbarkeit der Daten zusätzlich erschwert. Drittens ist eine Zunahme neuer</p>						

Fonds und somit auch Titeln zu verzeichnen, die die Zusammensetzung und die Gesamtperformance der Portfolios beeinflusst. Diese Faktoren sind in den Zahlen des Berichts dargestellt und verdeutlichen die Veränderung der Zahlen im Vergleich zum Vorjahr.