

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: VP Bank AG, MI3TLH1I0D58ORE24Q14

1. Zusammenfassung

Die VP Bank Group berücksichtigt die wichtigsten negativen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Die vorliegende Erklärung ist eine konsolidierte Stellungnahme zu den wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der VP Bank Gruppe bezogen auf die nachfolgenden Gesellschaften:

- VP Bank AG; LEI: MI3TLH1I0D58ORE24Q14
- VP Bank (Schweiz) AG; LEI: 54930066YZFYEEPGIP56
- VP Bank (Luxembourg) SA; LEI: 549300FKMQ4CQTPLCI28

Auf Unternehmensebene betrachtet die VP Bank die wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Ob und wie die wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Produktebene berücksichtigt werden, richtet sich nach den Angaben in den vorvertraglichen Informationen des jeweiligen Finanzprodukts.

Die vorliegende Erklärung bezieht sich auf den Referenzzeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 (Jahr n).

2. Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die VP Bank steuert Anlagerisiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsfaktoren und berücksichtigt die potentiellen Auswirkungen unserer Anlageprodukte und Beratungsdienstleistungen auf Umwelt und Gesellschaft. Wir nehmen das Konzept der "doppelten Wesentlichkeit" ernst und arbeiten kontinuierlich daran, negative Nachhaltigkeitsauswirkungen zu mindern sowie die positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unserer Geschäftstätigkeit zu erhöhen.

Eine negative Nachhaltigkeitsauswirkung bezieht sich auf die negativen Auswirkungen, die eine Investitionsentscheidung auf die Umwelt oder die Gesellschaft haben kann. Die SFDR Level 2 RTS der EU enthält eine Liste von 18 obligatorischen negativen Nachhaltigkeitsindikatoren (Annex I, Tabelle 1). Darin enthalten sind Aspekte wie Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und Soziales/Mitarbeiterbelange abdecken, welche für Investitionen in Unternehmen, Staaten, supranationale Unternehmen und Immobilien relevant sein können. Zusätzlich wird eine Liste freiwilliger Indikatoren bereitgestellt: 22 Umweltindikatoren (Annex I, Tabelle 2) und 24 Sozialindikatoren (Annex I, Tabelle 3). Von den freiwilligen Indikatoren muss mindestens ein Umwelt- und ein Sozialindikator zusätzlich zur Liste der Pflichtindikatoren ausgewählt werden.

Allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren:

Um wesentliche nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu reduzieren, setzt die VP Bank eine Kombination von alternativen Ansätzen ein. Die wichtigsten Methoden, die angewandt werden, sind Einschränkungen, Verbesserungen und Stellvertreterwahlen. Die Basis für die Umsetzung ist der "VP Sustainability Score" (VPSS), eine detaillierte Beschreibung der Methodik ist veröffentlicht (online). Die VP Bank schränkt Investitionen ein, die eine inakzeptable negative Auswirkung haben. Zudem müssen die Investitionen Mindestkriterien in den folgenden drei Bereichen erfüllen: ESG-Rating, Geschäftsaktivitäten und Geschäftspraktiken. Anlagen, die unsere Mindestkriterien nicht erfüllen, werden nicht als Teil unseres investierbaren Universums betrachtet. Die VPSS-Methodik stützt sich auf die Daten eines Drittanbieters, geht aber über ein klassisches ESG Rating hinaus.

Die in Frage kommenden Anlagen müssen Mindestanforderungen hinsichtlich Nachhaltigkeitskriterien erfüllen, welche sich an den potenziellen Risiken und Auswirkungen orientieren. Produkte, welche die Nachhaltigkeitskriterien der VP Bank nicht erfüllen, kommen für die Anlageberatung und das Portfoliomanagement nicht in Frage. Diese Kriterien sind in den relevanten Anlage-, Portfoliomanagement- und Beratungssystemen und -prozessen erfasst. Die Empfehlungen werden laufend auf die Einhaltung der Kriterien überprüft. Sollte eine Anlage nicht mehr in Frage kommen, wird sie nicht mehr empfohlen. In Fällen, in denen bestehende Portfolios solche Anlagen enthalten, werden wir die Kunden informieren und alternative Lösungen anbieten. Im Falle von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten werden nicht mehr geeignete Finanzinstrumente innerhalb einer bestimmten Frist verkauft.

Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der wichtigsten Methoden, die wir als relevant erachten, um prinzipiell nachteilige Auswirkungen auf unsere Anlagetätigkeit zu mindern:

Restriktionen: ESG-Rating

Das ESG-Rating setzt sich aus den wichtigsten Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance-Faktoren (G) für jede Branche zusammen. Die MSCI-Ratings reichen von AAA (bestes Rating) bis CCC (schlechtestes Rating) im Vergleich zu Branchenkollegen. Die beiden niedrigsten Ratingstufen B und CCC werden nicht berücksichtigt. Bei Drittfonds und börsengehandelten Fonds verlangen wir ein Mindestmaß an Abdeckung durch MSCI und lassen nur eine begrenzte Anzahl von Anlagen mit B- und CCC-Rating zu. Die zulässigen Schwellenwerte hängen von der Region, ihrer Wirtschaftsstruktur und ihrem Reifegrad ab.

Restriktionen: Geschäftspraktiken

Geschäftspraktiken beziehen sich auf die Verhaltensweisen von Unternehmen. Die VP Bank orientiert sich an drei international anerkannten Standards: UN Global Compact, UN Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Labour Standards. Wir schliessen Aktien und Anleihen von Unternehmen aus, die gegen diese internationalen Standards verstossen oder bei denen MSCI eine "sehr schwere" Kontroverse festgestellt hat. Bei Fonds und ETF-Empfehlungen von Drittanbietern kann der Anteil der Anlagen mit Verstößen gegen internationale Standards und "sehr schwerwiegenden" Kontroversen sehr gering sein.

Restriktionen: Geschäftliche Tätigkeit

Die Geschäftstätigkeit bezieht sich auf die Produkte und Dienstleistungen, die ein Unternehmen anbietet. Als "kritische" Geschäftsbereiche werden Tabak, Glücksspiel, Kraftwerkskohle, Atomkraft und kontroverse Waffen definiert. Wir schliessen Unternehmen aus, die ihre Einnahmen aus diesen kritischen Geschäftsbereichen oberhalb der definierten Schwellenwerte erzielen. Drittfonds und ETFs können einen sehr geringen Anteil an Unternehmen enthalten, die in als "kritisch" eingestuften Bereichen tätig sind.

Verbesserungen: ESG-Dynamik

Neben den oben genannten Einschränkungen betrachten wir auch Verbesserungen bei den Nachhaltigkeitsfaktoren als eine sinnvolle Möglichkeit, den Übergang zur Nachhaltigkeit zu finanzieren und somit die negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit in unserem Anlageuniversum zu verringern. Diese Komponente des VPSS misst, in welchem Umfang und in welche Richtung sich das ESG-Rating verändert hat. Wir belohnen Unternehmen, Regierungen oder staatliche Schuldner, die ihr ESG-Rating verbessern, und bestrafen diejenigen, die eine Herabstufung erfahren.

Die VP Bank hat die Anwendung des VPSS, einschliesslich unterschiedlicher Mindestschwellenwerte, für die diskretionäre Portfolioverwaltung und die Anlageberatung umgesetzt.

Ausblick

Für die Zukunft planen wir die Entwicklung zusätzlicher Reporting-Instrumente zur weiteren Bewertung der Portfolios mit dem Ziel, die Nachhaltigkeits-Performance insgesamt zu verbessern. Der VPSS unterliegt einem kontinuierlichen Überprüfungsprozess, der sowohl eine kritische Überprüfung seiner aktuellen Methodik als auch die Möglichkeit der Einbeziehung neuester, relevanter Forschungsergebnisse beinhaltet. Darüber hinaus prüfen wir kontinuierlich, ob es angemessen ist, die Liste der wichtigsten negativen Auswirkungen, die von unserem Anlageteam berücksichtigt werden, zu erweitern, sofern dies im Hinblick auf unsere Anlagephilosophie und unsere Engagements relevant ist.

Nr.	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
1	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhaus-gase-missionen (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 52,73%	87.367,25	Eine Erklärung für die Unterschiede zwischen den einzelnen Jahren wird ab dem nächsten Jahr geliefert. Für dieses erste Berichtsjahr ist kein Referenzpunkt verfügbar.	Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist wie oben beschrieben. Was die wichtigsten negativen Auswirkungen speziell im Zusammenhang mit Indikatoren für Treibhausgasemissionen betrifft, sind wir Unterzeichner der Net-Zero Banking Alliance (NZBA) und haben uns verpflichtet, bis 2050 oder früher Netto-Null-Emissionen für wesentliche bilanzwirksame Kredit- und Anlagepositionen zu erreichen. In diesem Zusammenhang arbeiten wir an einem Netto-Null-Umstellungsplan, der sich auf kohlenstoffintensive Branchen und deren größte Emittenten konzentriert. Im Rahmen unseres Due-Diligence-Prozesses, der in der dem VP Bank Sustainability Score (VPSS) zugrunde liegenden Methodik verankert ist, schließen wir Investitionen in thermische Kohle (5 % der Erträge) in unserer diskretionären Portfolioverwaltung und der Anlageberatung aus.
	THG-Emissionen	Scope-2-Treibhaus-gase-missionen (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 52,73%	17.327,97	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.
	THG-Emissionen	Scope-3-Treibhaus-gase-missionen (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 52,64%	728.367,28	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.

	THG-Emissionen	THG-Emissionen insgesamt (in Tonnen CO ₂)	833.062,49	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 52,70%			
2	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck (Tonns CO ₂ -Emissionen pro investiertem EUR Mio.)	124,13	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 52,61%			
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR Umsatz)	542.717.53 4,04	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 57,30%			
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	12,24%	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 35,03%			
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	62,22%	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 49,07%			

6	Intensität des Energieverbrauchs Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,58	-	n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 5,01%			
	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	1,81	-	n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 24,15%			
	Herstellung	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,91	-	n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 35,42%			
	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampf und Klimaanlage	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	5,69	-	n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 28,16%			
	Wasserversorgung; Abwasserentsorgung; Abfallentsorgung und -beseitigung	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	1,55	-	n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 22,11%			

Bauwesen	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,18 -	n/a
	% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 24,27%		
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Krafträdern	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,61 -	n/a
	% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 31,34%		
Transport und Lagerung	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	1,81 -	n/a
	% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 24,15%		
Aktivitäten im Immobilienbereich	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	1,78 -	n/a
	% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 27,75%		

7	<p>Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p>	<p>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</p> <p>% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 33,32%</p>	<p>0,49% Wie zuvor beschrieben.</p>	<p>Unser allgemeiner Ansatz für die Nachhaltigkeitsfaktoren ist oben beschrieben.</p> <p>In Bezug auf die wichtigsten negativen Auswirkungen, die sich speziell auf die Biodiversitätsindikatoren beziehen, haben wir keine expliziten Ziele festgelegt. Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS), der auf der MSCI ESG-Ratingmethodik basiert, berücksichtigen wir implizit die Biodiversität und die Landnutzung als eines der Hauptthemen in der ökologischen Säule des Modells. Die Unternehmen werden nach den potenziellen Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit auf die biologische Vielfalt in den Gebieten, in denen sie tätig sind, und nach ihren Bemühungen um das Management der Umweltauswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit bewertet. Um das Risiko wesentlicher negativer Auswirkungen zu verringern, schließen wir die beiden niedrigsten MSCI-Ratings aus, B und CCC. Darüber hinaus wird ein Unternehmen, das sehr umstritten ist, ebenfalls von unseren Aktien- und Anleiheempfehlungen ausgeschlossen.</p>
---	---	--	--	---

8	Emissionen in Wasser	<p>Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt</p> <p>% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 1,08%</p>	2,81	Wie zuvor beschrieben.	<p>Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist oben beschrieben.</p> <p>In Bezug auf die wichtigsten negativen Auswirkungen, die speziell mit den Indikatoren für Wasserstress zusammenhängen, haben wir keine expliziten Ziele festgelegt. Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS), der auf der MSCI ESG-Rating-Methode basiert, berücksichtigen wir Wasserstress implizit als eines der Hauptthemen in der ökologischen Säule des Modells. Die Unternehmen werden nach der Wasserintensität ihrer Geschäftstätigkeit, der Wasserbelastung in ihren Geschäftsbereichen und ihren Bemühungen um das Management wasserbezogener Risiken und Chancen bewertet. Um das Risiko wesentlicher negativer Auswirkungen zu verringern, schließen wir die beiden niedrigsten MSCI-Ratings aus, B und CCC. Darüber hinaus wird ein Unternehmen mit einem sehr hohen Grad an Kontroversen von unseren Aktien- und Anleiheempfehlungen ausgeschlossen.</p>
---	----------------------	--	------	------------------------	--

9 Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

Tonnen gefährlicher Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt

% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30%
% Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 19,37%

0,76 Wie zuvor beschrieben.

Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist oben beschrieben.

In Bezug auf die wichtigsten negativen Auswirkungen, die speziell mit den Indikatoren für toxische Emissionen und Abfall zusammenhängen, haben wir keine expliziten Ziele festgelegt. Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS), der auf der MSCI ESG-Ratingmethodik basiert, berücksichtigen wir implizit toxische Emissionen und Abfälle als eines der Hauptthemen in der ökologischen Säule des Modells. Die Unternehmen werden nach dem Potenzial für Umweltverschmutzung und toxische oder krebserregende Emissionen aus ihren Tätigkeiten sowie nach der Stärke ihrer Umweltmanagementsysteme bewertet. Um das Risiko wesentlicher negativer Auswirkungen zu verringern, schließen wir die beiden niedrigsten MSCI-Ratings aus, B und CCC. Wenn ein Unternehmen in eine größere Kontroverse verwickelt ist, wird es außerdem von unseren Aktien- und Anleiheempfehlungen ausgeschlossen.

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

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	11,38%	Wie zuvor beschrieben.	<p>Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist oben beschrieben.</p> <p>Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS) werden Investitionen in Unternehmen mit dokumentierten Praktiken, die illegal sind oder gegen bestimmte internationale Standards und Normen verstossen, ausgeschlossen. Insbesondere schliessen wir Investitionen aus, die gegen folgende Normen verstossen: UN Global Compact, United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Labour Standards.</p>
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 57,54%			
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	39,81%	Wie zuvor beschrieben.	<p>Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist oben beschrieben.</p> <p>Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS) werden Investitionen in Unternehmen mit dokumentierten Praktiken, die illegal sind oder gegen bestimmte internationale Standards und Normen verstossen, ausgeschlossen. Insbesondere schliessen wir Investitionen aus, die gegen folgende Normen verstossen: UN Global Compact, United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Labour Standards.</p>
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 57,37%			

12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	<p>Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird</p> <p>% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 16,18%</p>	4,67%	Wie zuvor beschrieben.	<p>Unser allgemeiner Ansatz für die Nachhaltigkeitsfaktoren ist wie oben beschrieben.</p> <p>Was die wichtigsten negativen Auswirkungen speziell in Bezug auf die Indikatoren zur Geschlechtervielfalt betrifft, so sind wir Unterzeichner der Luxemburger Charta für Frauen im Finanzwesen und der Schweizer Initiative Advance. Als solche haben wir uns verpflichtet, die Förderung von Frauen auf allen Ebenen, einschließlich der Führungsebene und des Vorstands, zu fördern, und streben an, bis 2030 einen Frauenanteil von mindestens 30 % auf allen Führungsebenen in allen Mitgliedsunternehmen zu erreichen.</p> <p>Im Januar 2023 ist unsere neue Diversitäts- und Inklusionspolitik in Kraft getreten, die uns bei der Umsetzung unseres Nachhaltigkeitsplans 2026 sowie der oben erwähnten Selbstverpflichtungen leiten wird.</p> <p>Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS) wird ein Unternehmen, das in eine sehr schwerwiegende Kontroverse im Zusammenhang mit Fragen der Diskriminierung und der Vielfalt der Belegschaft verwickelt ist, von unseren Aktien- und Anleiheempfehlungen ausgeschlossen.</p>
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	<p>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</p> <p>% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 55,84%</p>	30,87%	Wie zuvor beschrieben.	Wie zuvor beschrieben.

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	0,09%	Wie zuvor beschrieben.	<p>Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist wie oben beschrieben.</p> <p>Im Rahmen unseres Due-Diligence-Prozesses, der in der dem VP Bank Sustainability Score (VPSS) zugrunde liegenden Methodik verankert ist, schließen wir bei allen unseren diskretionären Portfoliomanagement- und Beratungsmandaten sowie bei unseren eigenen Treasury-Investitionen Anlagen aus, die in irgendeiner Weise mit kontroversen Waffen in Verbindung stehen.</p>
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 57,38%			

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

15	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (Kton pro Million EUR des BIP)	3.102.655, - 21		n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 52,50% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 18,58%			
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)	0,00 -		n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 52,50% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,98%			

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

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
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 44,50% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,00%		
18	Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	n/a -	n/a
		% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 44,50% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,00%		

3. Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Zusätzlich zu den vordefinierten obligatorischen Indikatoren (SFDR, Annex I, Tabelle 1) berücksichtigen wir zwei weitere Indikatoren, die von der Verfügbarkeit und Qualität der Daten abhängen.

Erstens betrachten wir einen zusätzlichen umweltbezogenen Indikator in Bezug auf Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen. Als solchen messen wir den Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Initiativen zur Verringerung der Kohlendioxidemissionen durchführen, die auf die Einhaltung des Pariser Abkommens abzielen (SFDR, Annex I, Tabelle 2, Indikator 4).

Zweitens betrachten wir einen zusätzlichen Indikator für soziale und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung in Bezug auf Investitionen in Unternehmen, die keine Menschenrechtspolitik haben. Als solchen betrachten wir den Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik (SFDR, Annex I, Tabelle 3, Indikator 9)

Wir verwenden keine weiteren Indikatoren auf Unternehmensebene, um zusätzliche wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu identifizieren und zu bewerten, abgesehen von den in Tabelle 1 (SFDR, Annex I) aufgeführten Pflichtindikatoren und den zusätzlichen Indikatoren, die wir wie oben beschrieben berücksichtigt haben.

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Nr.	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
1	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 57,09%	45,64%	Wie zuvor beschrieben.	<p>Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist wie oben beschrieben.</p> <p>Was die wichtigsten negativen Auswirkungen speziell im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionsindikatoren betrifft, so sind wir Unterzeichner der Net-Zero Banking Alliance (NZBA) und haben uns verpflichtet, bis 2050 oder früher Netto-Null-Emissionen für wesentliche bilanzwirksame Kredit- und Investitionspositionen zu erreichen. Daher suchen wir nach Investitionen in Unternehmen, die unsere Philosophie teilen und Initiativen zur Verringerung der Kohlendioxidemissionen ergriffen haben.</p>

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

Nr.	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG					
1	Fehlen einer Menschenrechtspolitik	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 75,30% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 57,36%	6,91%	Wie zuvor beschrieben.	Unser allgemeiner Ansatz für Nachhaltigkeitsfaktoren ist oben beschrieben. Im Rahmen des VP Bank Sustainability Score (VPSS) werden Investitionen in Unternehmen mit dokumentierten Praktiken, die illegal sind oder gegen bestimmte internationale Standards und Normen verstossen, ausgeschlossen. Insbesondere schliessen wir Investitionen aus, die gegen folgende Normen verstossen: UN Global Compact, United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Labour Standards. Wir streben daher Investitionen in Unternehmen an, die unsere Philosophie teilen und über eine Menschenrechtspolitik verfügen.

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

Genehmigungsdatum

Diese Erklärung wurde vom CIO am 29.06.2023 genehmigt und wird jährlich überprüft und aktualisiert.

Steuerung

Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Anlage- und Beratungsprozesse ist in den entsprechenden Richtlinien der VP Bank geregelt und in die allgemeinen Überwachungs- und Compliance-Systeme und -Prozesse integriert. Dazu gehören verschiedene Komitees, die für die Entwicklung und Genehmigung des Ansatzes für nachhaltiges Investieren, der Eignungskriterien und der Strategien verantwortlich sind: Investment Strategy Committee, Investment Tactics Committee und Product & Pricing Committee. Die zuständigen Abteilungen für Investitionen, Compliance, Innenrevision, das Leitungsgremium und die Geschäftsleitung sind für die Umsetzung von Aspekten dieser Nachhaltigkeitspolitik im Rahmen ihrer jeweiligen Aufgaben verantwortlich.

Prioritätensetzung

Wir geben keinem einzelnen Indikator für nachteilige Auswirkungen den Vorrang. Grundsätzlich vertreten wir den Standpunkt, dass alle Indikatoren gleich wichtig sind. Vorbehaltlich der Datenverfügbarkeit - sowohl in Bezug auf den Umfang als auch auf die Qualität - und im Hinblick auf die strategischen Ziele und engagierten Initiativen der VP Bank setzen wir jedoch Schwerpunkte. Ein Fokus liegt auf Aspekten, welche unserer Meinung nach derzeit die grössten materiellen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft haben und daher erhöhte Aufmerksamkeit erfordern.

Auswahl, Identifikation und Bewertung

Die Auswahl der wichtigsten negativen Auswirkungen, die unser Anlageteam in Betracht zieht, muss im Hinblick auf unsere Anlageverwaltungsphilosophie und unsere Engagements relevant sein. Wir sind überzeugt, dass die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren zu besseren Anlageergebnissen führt. Wir berücksichtigen Nachhaltigkeitskriterien bei allen unseren Portfoliolösungen, Bausteinen und der Produktauswahl.

Datenquelle und Fehlermarge

Die wichtigsten negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen werden auf der Grundlage der von MSCI bereitgestellten Daten bewertet. Eine erste Analyse hat gezeigt, dass sowohl der Abdeckungsgrad als auch die Qualität der Daten bei alternativen Indikatoren für negative Auswirkungen erheblich variieren können. Wir glauben, dass dieses Problem mit der Zeit verschwinden wird. Die Harmonisierung der Unternehmensberichterstattung zu diesen Themen wird sowohl die Qualität und Genauigkeit der Daten als auch den Erfassungsbereich erhöhen.

5. Mitwirkungspolitik

Die VP Bank Gruppe überprüft fortlaufend ihren Ansatz bezüglich Engagement und Abstimmungen sowie ihrer Rolle als Corporate Citizen. Für den aktuellen Berichtszeitraum ergreift die VP Bank keine Massnahmen in Bezug auf ein unternehmensspezifisches Engagement, zur Reduktion bestimmter wesentlicher negativer Auswirkungen.

6. Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Unsere Bewertung der Geschäftspraktiken von Unternehmen basiert auf der Einhaltung von drei international anerkannten Standards. Die Daten über die Einhaltung dieser Standards werden von MSCI gesammelt. Im Einzelnen berücksichtigen wir die folgenden Standards: UN Global Compact, United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Labour Standards.

Darüber hinaus ist die VP Bank Unterzeichnerin der UN PRI (Principles for Responsible Investment), PRB (Principles for Responsible Banking) und NZBA (Net-Zero Banking Alliance) und integriert deren jeweilige Anforderungen und verpflichtet sich, die entsprechenden Ziele zu erreichen.

Die VP Bank hat die vorausschauende Klimaszenarioanalyse noch nicht in ihre internen Prozesse implementiert. Der Aufbau von Know-how und die Beschaffung der notwendigen Daten ist für die kommenden Jahre geplant. In der Zwischenzeit hat und wird die Teilnahme an Initiativen wie das "Paris Agreement Capital Transition Assessment" (PACTA) hilfreiche Erkenntnisse liefern.